



20

15

— Relazione e Bilancio annuale —
al 31 Dicembre 2015



Sommario

Relazione sulla gestione	1
Relazione del Collegio Sindacale	47
Schemi di bilancio dell'impresa	64
Stato patrimoniale	65
Conto economico	67
Prospetto della redditività complessiva	68
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto	69
Rendiconto finanziario	71
Nota integrativa	73
Parte A – Politiche contabili	74
Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale	99
Parte C – Informazioni sul conto economico	152
Parte D – Redditività complessiva	170
Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura	171
Parte F – Informazioni sul patrimonio	217
Parte G – Operazioni di aggregazione riguardanti imprese e rami d'azienda	223
Parte H – Operazioni con parti correlate	224
Parte I – Accordi di pagamento basati sui propri strumenti patrimoniali	229
Attestazione ai sensi dell'art.154-bis del D.LGS.58/98	230
Relazione della società di revisione	232

Relazione sulla Gestione

Cariche sociali

Consiglio di Amministrazione

Presidente

Agostino Gavazzi

Vice Presidente

Stefano Lado*

Amministratore Delegato

Tommaso Cartone*

Consiglieri

Egidio Gavazzi*
Paolo Gavazzi
Tito Gavazzi*
Graziella Bologna*
Cristina Finocchi Mahne
Gerolamo Pellicanò
Sandro Appetiti
Gigliola Zecchi Balsamo

** Membri del Comitato Esecutivo*

Collegio Sindacale

Presidente

Eugenio Mascheroni

Sindaci Effettivi

Rodolfo Anghileri
Giulia Pusterla
Giovanni Cucchiani
Paolo Pasqui
Elena Negonda

Sindaci Supplenti

Direzione Generale

Direttore Generale

Luciano Colombini

Vice Direttore Generale "Affari"

Ippolito Fabris

Dirigente Preposto ex art. 154-bis TUF

Dirigente Preposto

Mauro Walter Colombo

Società di revisione

Società di revisione

Deloitte & Touche S.p.A.

Premessa

Si segnala che ad esito delle delibere assunte dal Consiglio di Amministrazione con riferimento alla dismissione delle partecipazioni nella controllata Rovere S.d.G. S.A. e nella collegata Istifid S.p.A., si è provveduto a riclassificare il valore di iscrizione delle partecipazioni al 31 dicembre 2015 delle società controllate dalla voce “100 – Partecipazioni” dell’Attivo di Stato Patrimoniale alla voce “140 – Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione”.

Si segnala inoltre che, con riferimento al periodo di confronto riferito al 31 dicembre 2014 - ai sensi del Principio contabile internazionale IFRS 5 - le voci patrimoniali 140 - “Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione” e 90 - “Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione”, nonché la voce di Conto economico 280 - “Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte”, raggruppavano i valori riclassificati dalle pertinenti voci per quanto attiene ai n. 32 sportelli dell’Area Toscana e Area Lazio rientranti nel perimetro di conferimento del ramo di azienda da parte del Banco alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A., conferimento avvenuto a far data 1° aprile 2015.

Al fine di fornire una comparazione omogenea tra gli esercizi e quindi meglio rappresentare i dati e gli indici corredati degli specifici commenti andamentali, il Conto economico riclassificato al 31 dicembre 2015 ricomprende nella voce “*Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte*” i valori riclassificati dalle altre voci di conto economico correlate all’apporto per il I° trimestre 2015 riveniente dai n. 32 sportelli sopra indicati.

I dati e gli indici riportati nella presente Relazione sulla gestione, oltre ai commenti sulle composizioni delle voci e sugli scostamenti intervenuti, laddove riconducibili, fanno riferimento allo Stato patrimoniale dello Schema del bilancio nonché al Conto economico riclassificato predisposto a partire dallo Schema del bilancio.

1 - Dati di sintesi e indici patrimoniali, economici, di rischiosità e di struttura rilevanti

Valori patrimoniali

Importi in migliaia di euro	31.12.2015	31.12.2014	Variazioni	
			ass.	%
Totale attivo	8.694.725	9.491.033	-796.308	-8,4%
Attività finanziarie	1.534.706	1.357.669	177.037	13,0%
Crediti verso banche	447.669	315.884	131.785	41,7%
Crediti verso clientela	5.977.833	6.076.574	-98.741	-1,6%
di cui Crediti verso clientela ordinaria	5.977.833	5.878.213	99.620	1,7%
di cui Crediti verso clientela istituzionale		198.361	-198.361	-100,0%
Attività materiali	137.571	137.803	-232	-0,2%
Attività immateriali	3.572	3.500	72	2,1%
Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	1.403	1.117.528	-1.116.125	-99,9%
Debiti verso banche	810.833	790.090	20.743	2,6%
Debiti verso clientela	5.155.059	4.709.455	445.604	9,5%
Titoli in circolazione e Passività finanziarie valutate al fair value	1.648.515	1.978.647	-330.132	-16,7%
Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione	0	993.775	-993.775	-100,0%
Patrimonio (incluso l'Utile d'esercizio)	852.046	817.770	34.276	4,2%
Fondi Propri	1.051.610	912.963	138.647	15,2%
Raccolta indiretta totale	10.465.556	10.516.263	-50.707	-0,5%
di cui Raccolta indiretta da clientela ordinaria	6.590.780	6.754.180	-163.400	-2,4%
di cui Raccolta indiretta da clientela istituzionale	3.874.776	3.762.083	112.693	3,0%

Valori economici ⁽¹⁾

Importi in migliaia di euro	31.12.2015	31.12.2014	Variazioni	
			ass.	%
Proventi operativi	303.091	319.175	-16.084	-5,0%
di cui Margine d'interesse	155.452	159.858	-4.406	-2,8%
Oneri operativi	172.903	174.461	-1.558	-0,9%
Risultato della gestione operativa	130.188	144.715	-14.527	-10,0%
Utile della gestione operativa al netto delle imposte	31.924	9.496	22.428	236,2%
Utile non ricorrente al netto delle imposte	3.091	9.332	-6.241	-66,9%
Utile delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	2.430	14.158	-11.728	-82,8%
Utile d'esercizio	37.445	32.986	4.459	13,5%

⁽¹⁾ da Conto Economico riclassificato

Indici patrimoniali, economici e di rischiosità

	31.12.2015	31.12.2014	Variazioni ass.	
Patrimonio / Totale attivo	9,8%	8,6%	1,2%	
Patrimonio / Crediti verso clientela	14,3%	13,5%	0,8%	
Patrimonio / Debiti verso clientela	16,5%	17,4%	-0,9%	
Patrimonio / Titoli in circolazione e Passività finanz. val. al fair value	51,7%	41,3%	10,4%	
Capitale primario di classe 1 (CET1) / Attività di rischio ponderate (<i>Common Equity Tier1</i>)	15,8%	13,7%	2,1%	
Totale capitale di classe 1 (T1) / Attività di rischio ponderate (<i>Tier1</i>)	15,8%	13,8%	2,0%	
Totale Fondi Propri / Attività di rischio ponderate (<i>Total capital ratio</i>)	20,0%	15,8%	4,2%	
Attività finanziarie / Totale attivo	17,7%	14,3%	3,4%	
Crediti verso banche / Totale attivo	5,1%	3,3%	1,8%	
Crediti verso clientela / Totale attivo	68,8%	64,0%	4,8%	
Crediti verso clientela / Raccolta diretta da clientela	87,9%	90,9%	-3,0%	
Debiti verso banche / Totale attivo	9,3%	8,3%	1,0%	
Debiti verso clientela / Totale attivo	59,3%	49,6%	9,7%	
Titoli in circolazione e Passività finanz. val. al fair value / Totale attivo	19,0%	20,8%	-1,8%	
Raccolta diretta da clientela / Totale attivo	78,2%	70,5%	7,7%	

	31.12.2015	31.12.2014	Variazioni ass.	
Oneri operativi / Proventi operativi (Costi/Income ratio)	57,0%	54,7%	2,3%	
Margine di interesse / Proventi operativi	51,3%	50,1%	1,2%	
Risultato della gestione operativa / Proventi operativi	43,0%	45,3%	-2,3%	
Utile della gestione operativa al netto delle imposte / Patrimonio ⁽²⁾	3,9%	1,2%	2,7%	
Utile d'esercizio / Patrimonio ⁽²⁾ (R.O.E.)	4,6%	4,2%	0,4%	
Utile della gestione operativa al lordo delle imposte / Totale attivo (R.O.A.)	0,5%	0,2%	0,3%	

	31.12.2015	31.12.2014	Variazioni ass.	
Sofferenze / Crediti verso clientela	4,4%	3,7%	0,7%	
Crediti deteriorati / Crediti verso clientela	7,7%	6,6%	1,1%	
% Copertura sofferenze	55,9%	49,2%	6,7%	
% Copertura sofferenze al lordo delle cancellazioni	65,7%	63,2%	2,5%	
% Copertura totale crediti deteriorati	47,2%	41,8%	5,4%	
% Copertura crediti deteriorati al lordo delle cancellazioni	55,8%	53,2%	2,6%	
% Copertura crediti in bonis	0,62%	0,60%	0,01%	

Dati di struttura e produttività

	31.12.2015	31.12.2014	Variazioni ass.		%
Numero dipendenti	1.411	1.687	-276	-16,4%	
Numero filiali	149	180	-31	-17,2%	
<i>Importi in migliaia di euro</i>					
Crediti verso clientela per dipendente ⁽³⁾	4.047	3.913	134	3,4%	
Raccolta diretta da clientela per dipendente ⁽³⁾	4.606	4.307	299	6,9%	

	31.12.2015	31.12.2014	Variazioni ass.		%
Proventi operativi per dipendente ⁽³⁾	205	206	-1	-0,5%	
Risultato della gestione operativa per dipendente ⁽³⁾	88	93	-5	-5,4%	

⁽²⁾ al netto del risultato d'esercizio;

⁽³⁾ in base al numero dipendenti determinato come media aritmetica semplice (per omogeneità, il dato medio utilizzato è al netto del numero di dipendenti della ex controllata Banco Desio Lazio S.p.A. al 31.12.2014).

2 - Lo scenario di riferimento

2.1 – Il quadro macroeconomico

Scenario internazionale

L'aumento dei "tassi di riferimento" negli Stati Uniti registrato nel mese di dicembre u.s. segna la fine dell'era dei tassi di interesse a zero ma non riduce i rischi per l'economia mondiale. A fine 2015, infatti, lo scenario dell'economia mondiale resta influenzato da due fenomeni che hanno spinto al ribasso le prospettive di crescita dell'economia mondiale: il rallentamento dei paesi emergenti, su cui pesa la trasformazione in atto dell'economia cinese e la mancata ripresa dell'inflazione nelle economie avanzate, nonostante l'enorme sforzo di politica monetaria messo in campo dalle Banche Centrali. La debolezza dell'economia internazionale è confermata dagli ultimi dati disponibili: a settembre la crescita mensile del commercio mondiale (+0,5%) non è stata sufficiente a migliorare il confronto annuo (-0,3%); anche la produzione industriale, nonostante la crescita mensile (+0,3%), ha registrato a settembre una variazione annua (+2,3%) lontana dalla performance del medesimo periodo del 2014 (+3,3%). L'inflazione mondiale ha ripreso il trend calante registrato nella prima parte dell'anno collocandosi, ad ottobre, al 2,3% (-10 bps su base mensile).

Il miglioramento della ragione di scambio sostiene i consumi delle famiglie negli Stati Uniti e nell'Area Euro; nel terzo trimestre per entrambe le aree economiche gli investimenti procedono ancora con incertezza, mentre le esportazioni sono penalizzate dalla debolezza del commercio mondiale. Soltanto le importazioni mantengono un certo vigore, alimentate dal dinamismo dei consumi delle famiglie.

I livelli minimi raggiunti dai prezzi delle commodity vincolano, invece, l'attività economica dei Paesi Emergenti, contribuendo alla sostanziale stagnazione di alcuni di essi (Sudafrica, Brasile, Russia). Si confermano, inoltre, le difficoltà della Cina, evidenti non tanto nelle statistiche del PIL, quanto nelle contrazioni che ancora caratterizzano gli scambi commerciali. Viceversa, per l'India il basso prezzo delle materie prime importate contribuisce a mantenere l'inflazione in linea con l'obiettivo della banca centrale che ha ripetutamente ridotto i "tassi di riferimento" con effetti espansivi per l'economia.

Per quanto riguarda il marcato deterioramento dei fondamentali del petrolio, le principali cause sono da ricercarsi nella produzione ben superiore alle attese registrata sia in Paesi OPEC che non-OPEC (principalmente Stati Uniti) e nell'attesa che l'Iran possa presto aumentare le esportazioni di greggio. A novembre il prezzo del petrolio si è attestato a 45,9 dollari al barile (-43% su base annua).

Nel complesso il PIL mondiale, atteso in calo di 40 bps a fine 2015 rispetto a quanto registrato nel 2014 (3,3%), è legato alla performance dei Paesi Emergenti, il cui PIL medio è stimato in sensibile calo (-90 bps) su base annua. Sul fronte opposto, il PIL dei Paesi Industrializzati è previsto in crescita, con un incremento di 30 bps rispetto al valore registrato a fine 2014 (+1,7%).

La riduzione dei prezzi delle materie prime ed il rallentamento del commercio internazionale hanno generato nel corso del 2015 una forte caduta del tasso di crescita dei prezzi. A livello mondiale l'inflazione passa tra il 2011 ed il 2015 dal 5,2% al 2,3%. Secondo le recenti stime del Fondo Monetario Internazionale, le economie avanzate sono molto vicine a spirali deflazionistiche: negli Stati Uniti l'inflazione è attesa a fine 2015 allo 0,1% (ex 3,1% del 2011), mentre nell'Area Euro le previsioni sono dello 0,2% (ex 2,7% del 2011). Senza "Quantitative Easing", Stati Uniti ed Europa sarebbero già in deflazione: al tempo stesso, tuttavia, è del tutto evidente quanto lo stimolo monetario, per quanto imponente, non sia riuscito a colmare il gap della scarsa domanda aggregata.

Stati Uniti

Nel terzo trimestre del 2015 il PIL ha registrato una variazione trimestrale inferiore al trimestre precedente (2,1% contro 3,9%); il rallentamento è stato in gran parte determinato dal contributo negativo delle scorte e delle esportazioni, mentre i consumi hanno continuato a sostenere il ciclo economico. Nel dettaglio, i consumi e gli investimenti sono cresciuti entrambi dello 0,8% (rispettivamente ex +0,9% e +1,3% nel trimestre precedente), le esportazioni dello 0,2% (ex +1,2%), le

importazioni hanno registrato un incremento del +0,5% (ex +0,7%). L'indicatore anticipatore dell'Ocse segnala che le prospettive per l'economia potrebbero permanere incerte nei prossimi sei mesi. A fine 2015 il PIL Americano è atteso in crescita del +2,5%, in aumento rispetto al dato di fine 2014 (+10 bps).

Il mercato del lavoro continua a recuperare terreno: nel terzo trimestre, infatti, il tasso di disoccupazione si è attestato al 5,2% (6,1% a settembre 2014). Nel mese di ottobre il numero dei disoccupati è sceso ulteriormente (attestandosi al 5,0%) raggiungendo il valore più basso dal 2008.

La produzione industriale, dopo il calo registrato nella prima parte dell'anno (-0,9%), ha recuperato terreno registrando, ad ottobre, una crescita rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente (+0,3%). Gli indicatori di fiducia delle imprese hanno mostrato un andamento differente a seconda del settore: l'indice ISM (*Institute of Supply Management*) del settore manifatturiero, dopo il forte aumento registrato nel corso del 2014, ad ottobre è sceso di quasi 8 punti, mentre l'indice ISM non manifatturiero è salito, pur con varie oscillazioni, di 2,5 punti.

Il mercato immobiliare continua a mostrare segnali di ripresa, sebbene meno forti rispetto ai mesi precedenti. Parallelamente, i prezzi delle abitazioni continuano il rally iniziato nel 2012: nel terzo trimestre del 2015 i principali indici di mercato che monitorano le quotazioni sono saliti del +5% su base annua.

Nel corso del 2015 l'indice dei prezzi al consumo ha continuato a scendere raggiungendo ad ottobre, ultimo dato disponibile, 0,1% (ex 1,3% nel medesimo periodo dell'anno precedente). L'inflazione "core", invece, è cresciuta passando dall'1,7% di gennaio all'1,9% di ottobre. L'indice dei prezzi alla produzione dei prodotti industriali è drasticamente sceso fino a toccare il punto di minimo a settembre scorso (-6,5%) per poi risalire nella rilevazione di ottobre (-5,7%, ex +0,6% del medesimo periodo dell'esercizio precedente).

Giappone

Nel terzo trimestre del 2015 l'economia Giapponese è apparentemente ricaduta in una recessione tecnica dello 0,8% (ex -0,3% nel secondo trimestre) a causa del trascinarsi di una correzione del saldo delle scorte (-1,9%). Nel mese di ottobre, tuttavia, la produzione industriale è tornata a crescere (+1,4% su base mensile); questa tendenza sembrerebbe indicare che la correzione sopra citata si sia in parte riassorbita. Ci si attende che tale condizione possa consentire al PIL di tornare a crescere. I consumi privati, dopo il calo del trimestre precedente (-0,7%), hanno ripreso nel terzo trimestre il sentiero della crescita, sulla scorta anche di un'inflazione bassa (+0,3%), comunque condizionata soprattutto dall'andamento dei consumi energetici (-11,8%). A causa del forte calo dei prezzi alla produzione dei beni e delle importazioni, le politiche monetarie espansive adottate dalla Banca Centrale non sono ancora riuscite a debellare il pericolo della deflazione; pur rimanendo espansiva l'intonazione della politica monetaria anche in tutta la seconda parte dell'anno. Analogamente agli altri Paesi asiatici, il Giappone ha ridotto il peso del commercio estero: sia le esportazioni (-4,4%), sia le importazioni (-2,6%) sono calate, con un contributo negativo sul PIL di 0,3 punti percentuali.

Economie Emergenti

La crisi petrolifera continua a condizionare *l'economia Russa*: nel terzo trimestre il Pil è diminuito del 4,1% (ex -4,6% a giugno) a causa delle difficoltà degli investimenti e dei consumi privati. Gli indicatori di fiducia sottendono una debolezza prospettica per famiglie ed imprese anche sui dati di fine 2015. Questi andamenti sono collegati alle debolezze consolidate del Paese: la caduta dei salari reali (-8,5% nel primo semestre) che si sono accollati l'aggiustamento sul mercato del lavoro ed hanno impedito una crescita elevata della disoccupazione, ha avuto conseguenze negative sui consumi, accentuate dalle più difficili condizioni del credito per effetto dei tassi di interesse elevati e dall'avversione al rischio delle banche. La dinamica degli investimenti continua ad essere influenzata dalle condizioni di finanziamento che sono accompagnate da una domanda sempre più debole, dalla situazione di incertezza geopolitica, dal proseguimento delle sanzioni commerciali e dai bassi prezzi del petrolio. La caduta della domanda ha incentivato un'importante riduzione delle scorte (-38%). La politica monetaria ha rallentato il ciclo espansivo a causa della persistente inflazione; la recente ripresa del deprezzamento del rublo potrebbe indurre ancora maggior prudenza mentre la politica fiscale rimane condizionata, nell'attività di supporto all'economia, dalla necessaria correzione al deficit di bilancio. L'inflazione, ad ottobre, si è attestata al 12,9%. Nel complesso a fine 2015 e per tutto il 2016 la Russia dovrebbe rimanere nel periodo recessivo in corso, con pochi spunti per una ripresa più rapida.

Nel terzo trimestre del 2015 in *Cina* il Pil è cresciuto del 6,9% (ex 7% a giugno). L'indicatore anticipatore dell'Ocse prevede una crescita debole anche nei prossimi mesi. I principali indicatori congiunturali mostrano infatti un indebolimento costante connotato da: minor crescita degli investimenti fissi lordi nelle aree urbane (inferiore all'11%), rallentamento della produzione industriale (poco oltre il 6%) e delle vendite al dettaglio (poco oltre l'11%). Il deprezzamento del cambio, non sembra sortire effetti sull'inflazione che, anche a dicembre, resta contenuta (+1,6%). Questa situazione ha innescato una marcata instabilità delle borse asiatiche che è continuata anche nelle prime settimane del 2016 contribuendo (insieme all'andamento del prezzo del petrolio) alla forte volatilità registrata dai mercati finanziari. Al fine di contrastare il rallentamento economico le autorità stanno implementando una serie di politiche volte ad accelerare gli investimenti infrastrutturali, soprattutto nel settore del trasporto promuovendo da un lato interventi amministrativi volti a facilitare l'ingresso di nuove aziende e le partnership pubblico-privato, agendo dall'altro lato sul credito con l'iniezione di liquidità sul mercato, attingendo dalle riserve internazionali. I dati congiunturali e le prospettive del commercio internazionale portano a mantenere una visione molto prudente di crescita dell'economia cinese nella parte finale dell'anno e nel 2016 con valori sostanzialmente costanti (6,1%), in quanto la fase di crescita trainata dagli investimenti ha raggiunto limiti difficilmente valicabili per capacità produttiva installata e anche la situazione debitoria richiede ora una fase di aggiustamento sia per la quantità che per la qualità del debito.

In *India* il Pil è cresciuto anche nel terzo trimestre (+7,4%), in aumento rispetto alla rilevazione del trimestre precedente (+7%), grazie all'andamento dei consumi ancora molto robusto ed all'incremento della dinamica degli investimenti che continuano ad essere sostenuti dalla componente pubblica. La politica monetaria rimane espansiva, come confermato dal taglio dei tassi di interesse operato nel mese di settembre (-50 b.p.) sul tasso di riferimento (6,75%, ex 7,25%). Nel Paese rimangono problemi nei conti pubblici, legati non tanto all'ammontare del deficit complessivo quanto all'allocazione della spesa, cresciuta nelle voci correnti a discapito degli investimenti. Il contesto internazionale di domanda più debole e la lentezza nell'implementazione delle riforme porta ad una valutazione della crescita prospettica a fine 2015 meno dinamica di quanto ipotizzato nel secondo trimestre dell'anno. Il rischio più importante riguarda l'instabilità dei mercati finanziari e valutarî in questa fase di uscita da una politica a tassi zero degli Stati Uniti, che potrebbe portare ad una stretta nelle condizioni di finanziamento e ad un'inflazione più elevata nel Paese.

In *Brasile* nel terzo trimestre del 2015 il Pil ha registrato un'ulteriore contrazione del 4,4% (ex -2,9% a giugno). La produzione industriale è in lenta riduzione da inizio anno e, al netto di fattori stagionali, mostra una variazione media annua negativa (-5,8%). La crescita dell'economia brasiliana è influenzata anche da fattori politici; da un lato, l'ampliamento dello scandalo Petrobras condiziona la fiducia degli operatori nazionali ed esteri, dall'altro, la frammentazione della maggioranza del governo rende più difficile l'approvazione delle riforme strutturali necessarie a sbloccare l'impasse del Paese. Nonostante il rallentamento, a dicembre l'inflazione è risultata in crescita (+5,6%) rispetto al trimestre precedente (+5,4%). Per l'*Argentina* ed il *Venezuela* il 2015 è stato un anno molto difficile: in Argentina le elezioni presidenziali hanno lasciato il contesto economico in sostanziale stagnazione, in Venezuela la volontà del Governo di concentrarsi sulla riduzione del debito estero ha limitato le risorse destinate alla politica interna con il conseguente deterioramento delle condizioni socio-economiche della popolazione. La dipendenza dell'economia messicana dagli Stati Uniti consentirà al Paese di beneficiare del consolidamento americano atteso nel 2016; parallelamente il superamento dell'incertezza politica in Argentina getterà le basi per spinte riformiste in grado di rimettere in moto il Paese. Queste tendenze consentiranno all'intera Area di contrastare la recessione brasiliana che, con ogni probabilità, continuerà anche nel 2016.

Europa

L'economia dell'Area Euro continua la propria espansione ad un ritmo moderato: nel terzo trimestre del 2015, infatti, il PIL è cresciuto (+1,2%) seppure in leggero rallentamento rispetto al trimestre precedente (+1,4%). Il trend è legato, soprattutto, a due fattori: la tenuta dell'economia tedesca (+0,3%), nonostante il deterioramento degli indicatori congiunturali dei mesi estivi e la vicenda Volkswagen, nonché l'andamento sostenuto dei consumi delle famiglie diffuso a tutti i Paesi dell'Area e favorito dal miglioramento della ragione di scambio.

La produzione industriale, a partire dal mese di agosto dello scorso anno, è cresciuta ininterrottamente fino a febbraio 2015, per poi scendere leggermente. A settembre la produzione industriale dell'Area Euro ha registrato un calo congiunturale dello 0,3% (ex +0,4% ad agosto), nonostante le crescite registrate in Germania (+0,2%) e Francia (+0,6%).

A settembre, i nuovi ordinativi manifatturieri hanno registrato un calo complessivamente pari allo 0,6% (ex +3,4% ad agosto). Anche in Germania sono scesi dello 0,6% (ex +2,0% ad agosto). Le vendite al dettaglio hanno registrato ad ottobre una variazione positiva (+2,7%), grazie soprattutto ai contributi positivi di Francia (+3,6%) e Germania (+2,2%). A Novembre l'indice di fiducia delle imprese è peggiorato (-3,2 ex -2,0) a causa dei segnali negativi della Germania (-3,2 ex -2,3) e Francia (-6,4 ex -3,2). Sul fronte opposto l'indice di fiducia dei consumatori è salito (-5,9 ex -7,5) grazie soprattutto al miglioramento registrato in Francia (-11,9 ex -16,7). Con riferimento al mercato del lavoro, continuano i segnali di miglioramento: ad ottobre il tasso di disoccupazione è sceso al 10,7% (ex 10,8% a settembre). L'inflazione resta sui livelli minimi: ad ottobre i prezzi al consumo sono cresciuti dello 0,1% dopo il minimo toccato a gennaio (-0,6%). Il calo ha riguardato tutti i principali paesi dell'Area. L'inflazione "core", invece, si è attestata allo 0,9%, in crescita rispetto allo 0,8% del mese precedente. Nel complesso, il miglioramento degli indicatori congiunturali rafforza le prospettive di ripresa consentendo all'Area Euro di chiudere il 2015 con un PIL in crescita del +1,5% (ex +0,9% a fine 2014). Tuttavia, la debolezza del contesto internazionale non consentirà ulteriori accelerazioni. L'incertezza prospettica legata alla fragilità dei mercati emergenti rimane elevata, anche se la riduzione del prezzo del petrolio attesa nel 2016 e la politica economica europea ancora espansiva (di bilancio e monetaria, quest'ultima caratterizzata da "tassi di riferimento" fermi sugli attuali livelli minimi sino al primo trimestre 2018 e da ulteriori interventi espansivi non convenzionali in caso di rischio di deflazione) dovrebbero consentire al PIL dell'Area Euro di mantenere un ritmo di crescita media annuo analogo al 2015 (+1,5%).

Italia

Alla fine del terzo trimestre del 2015 il PIL è cresciuto dello 0,2% rispetto al trimestre precedente e dello 0,8% su base annua. I maggiori contributi alla domanda aggregata derivano dalla domanda nazionale al netto delle scorte (+0,2%), dai consumi delle famiglie (+0,2%) e dalla variazione delle scorte (+0,3%). Sul fronte opposto i contributi negativi alla crescita del PIL sono pervenuti dagli investimenti fissi lordi (-0,1%) e dalla domanda estera netta (-0,4%).

Ad ottobre 2015 l'indice destagionalizzato della produzione industriale è in crescita (+0,5% su base mensile): gli indici corretti per gli effetti di calendario presentano aumenti nei comparti dei beni strumentali (+4,8%), nei beni intermedi (+2,4%), di consumo (+2,1%) e dell'energia (+2,0%). A settembre i nuovi ordini manifatturieri, dopo l'exploit di luglio (+10,4%) hanno presentato un calo (-0,8%). Le vendite al dettaglio, al contrario, hanno mantenuto il trend di crescita (+2,0%, ex +2,6%). A novembre l'indice di fiducia delle famiglie è migliorato (-1,2 ex -2 ad ottobre), mentre quello delle imprese è peggiorato (-1,1 ex +0,5 ad ottobre). Con riferimento al mercato del lavoro, ad ottobre il tasso di disoccupazione è risultato in miglioramento (11,5%, ex 11,6% a settembre) sebbene la disoccupazione giovanile sia leggermente peggiorata (39,8% ex 39,4% a settembre). L'indice armonizzato dei prezzi al consumo è salito ad ottobre (+0,3%, ex +0,2% a settembre), analogamente all'inflazione "core" (+1,0%, ex +0,8% a settembre).

2.2 - Il Mercato dei capitali e il sistema bancario in Italia

Mercati finanziari e monetari

Anche a dicembre il "tasso di riferimento" europeo è rimasto invariato (pari allo 0,05%); al contrario le Federal Reserve ha aumentato il proprio tasso di riferimento per la prima volta dall'inizio della crisi (ora in un *range* compreso tra lo 0,25% e lo 0,50%), lasciando presagire ulteriori incrementi nel corso del 2016.

Nella prima decade di dicembre, l'Euribor a 3 mesi è risultato in territorio negativo raggiungendo il minimo storico (-0,12%); il tasso IRS a 10 anni, invece, è risultato pari allo 0,91%, in calo di 29 bps rispetto a giugno (1,20%).

Sui mercati obbligazionari, i tassi benchmark a 10 anni sono risultati in aumento per gli USA (2,27%, ex 2,16% a settembre) e in debole calo per l'Area Euro; nel dettaglio, in Germania il tasso benchmark si è assestato allo 0,55% (ex 0,68% a settembre), mentre in Italia è risultato pari all' 1,58% (ex 1,84% a settembre). Lo spread tra il rendimento sul decennale dei Titoli di Stato italiani e tedeschi è risultato quindi in calo, nella media di novembre, attestandosi a 103 bps (ex 116 a settembre).

A fine 2015, i corsi azionari internazionali hanno registrato dinamiche in aumento sia su base mensile che su base annua. Nel dettaglio, il Dow Jones Euro Stoxx è cresciuto del +3,9% su base mensile (+9,7% annuo), lo Standard & Poor's 500 è aumentato del +2,8% (+1,7% annuo), il Nikkei 225 è salito del 6,4% (+14% annuo). Analogamente, anche i principali indici di borsa europei hanno mostrato andamenti mensili positivi; l'FTSE Mib è risultato in crescita dello 0,3% (+14,3% annuo), in Francia il Cac40 è aumentato del 4,1 % (+15,2% annuo), mentre in Germania il Dax30 è salito del 7,5% (+15,8% annuo).

Con riferimento ai principali indici bancari, gli indicatori, nonostante la volatilità mensile, hanno sostanzialmente mantenuto i trend annui dei principali corsi azionari: l'FTSE Banche italiano è sceso del -2,8% su base mensile (+17,1% annuo), il Dow Jones Euro Stoxx Banks del -0,3% (-0,1% annuo) e lo S&P 500 Banks è salito del +5,8% mensile (-3,8% annuo).

Nei primi giorni del 2016, i mercati hanno registrato elevata volatilità innescata dalle tensioni tra Iran e Arabia Saudita e dai timori sulla crescita in Cina.

Mercati bancari

A fine 2015, dopo il recupero osservato ad Ottobre (+0,2%), la dinamica annua della raccolta da clientela residente torna su valori negativi (-0,6% annuo). Il trend dei depositi continua ad essere positivo (+3,7%) mentre la dinamica delle obbligazioni permane in forte contrazione (-12,9%). Tale dinamica è destinata ad acuirsi ulteriormente a causa degli avvenimenti che stanno interessando le 4 banche salvate dal dissesto. L'osservazione delle diverse componenti mostra la netta divaricazione tra le fonti a breve e quelle a medio - lungo termine. I depositi da clientela residente (al netto di controparti centrali) hanno registrato una crescita a dicembre del 3,7% annuo, mentre le obbligazioni hanno mantenuto l'importante flessione già registrata nel 2014. I depositi dall'estero hanno mantenuto il trend in crescita rilevato nei precedenti trimestri (+3,1%, ex +7,8% a settembre).

La remunerazione media della raccolta bancaria è risultata pari all'1,19%, in ulteriore flessione rispetto al dato del trimestre precedente (1,25%). Il tasso sui depositi in euro alle famiglie ed alle società non finanziarie si è attestato allo 0,53% (ex 0,55% a fine terzo trimestre) così come quello delle obbligazioni al 2,94% (ex 3,02%) e dei Pronti contro Termine allo 0,91% (ex 0,96% nel trimestre precedente).

A dicembre la dinamica dei prestiti bancari a famiglie e imprese, pur mantenendosi complessivamente su tassi di uscita deboli, è risultata in miglioramento (+0,1%, ex -0,2% a settembre), confermando costanti segnali di incremento mensili cominciati dalla seconda metà del 2014. Nel dettaglio, questa tendenza si osserva sul totale dei prestiti a residenti in Italia (+0,1% annuo, ex -0,1% a settembre), al settore privato (-0,02% annuo, ex -0,2%), così come alle famiglie e società non finanziarie (+0,45% annuo, ex -0,3%). A novembre i prestiti alle famiglie sono cresciuti dello 0,8% annuo (ex +0,3% a settembre), così come quelli a favore delle imprese (-0,2%, ex -0,8%). Disaggregando i prestiti per durata, il segmento a medio - lungo termine mantiene la variazione annua positiva già evidenziata a settembre (+2,2%, ex +1,4%), mentre il segmento a breve termine seppur in recupero, permane in territorio negativo (-4,8%, ex -5,5% a settembre).

Nel complesso la dinamica dei finanziamenti erogati nel quarto trimestre del 2015 è stata influenzata dall'andamento degli investimenti e dalla debolezza del ciclo economico; a novembre le sofferenze lorde hanno registrato una crescita dell'11% su base annua (ex +13,3% a settembre) con un incidenza sul totale degli impieghi pari al 10,4% (ex 10,5% a settembre). Il rapporto sofferenze nette su impieghi netti totali è risultato pari al 4,89% (ex 4,84% a settembre).

Gli ultimi dati Cerved disponibili (giugno 2015) mostrano un calo nei fallimenti delle imprese (-6,8% annuo), grazie a miglioramenti generalizzati in tutto il Paese, specialmente nel comparto dell'Industria.

I tassi d'interesse sulle nuove erogazioni hanno continuato a mantenersi su valori contenuti; il tasso sui prestiti alle famiglie per l'acquisto di abitazioni è risultato pari al 2,51% (ex 2,66% a settembre). A novembre la quota del flusso di finanziamenti a tasso fisso è risultata pari al 66,0% (ex 64,9% a settembre). Il tasso sui nuovi prestiti alle società non finanziarie è sceso, toccando l'1,99% (ex 2,05% a settembre). Nel complesso il tasso medio ponderato sul totale dei prestiti a famiglie e società non finanziarie è risultato, a dicembre, pari al 3,26% (ex 3,34% a settembre), nuovo minimo registrato nel corso del 2015. A dicembre lo spread tra il tasso medio dei prestiti e quello medio sulla raccolta è risultato pari al 2,07%, un valore in debole calo rispetto alle precedenti rilevazioni (ex 2,09% a fine trimestre precedente), ma ancora molto distante dal valore pre - crisi (3,29% a fine 2007).

3 - Presidio territoriale e temi di rilevanza societaria

3.1 - La rete distributiva

La rete distributiva, connotata dall'elevata centralità del rapporto e della relazione con la clientela, mira al radicamento nel territorio storicamente di riferimento, in aree contigue e complementari, nonché al presidio di altre opportunità locali, ed ha portato il Banco nel corso degli anni ad intensificare la propria presenza nel territorio d'origine della Lombardia e ad estenderlo in Emilia, Piemonte, Liguria, Toscana e Veneto, nonché nella regione Lazio per il tramite della ex controllata Banco Desio Lazio S.p.A., oggetto di fusione per incorporazione nel Banco avvenuta il 1° ottobre 2014.

Come riportato nel paragrafo successivo “*Eventi societari di rilievo dell'esercizio*”, con efficacia giuridica 1° aprile 2015 ha avuto luogo il conferimento da parte del Banco alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. del ramo di azienda costituito da n. 32 sportelli bancari, di cui n. 11 sportelli nella Regione Toscana e n. 21 sportelli nella Regione Lazio; contestualmente a tale conferimento, è altresì avvenuta la cessione da parte della stessa controllata al Banco del proprio sportello bancario presente nella città di Milano. Tali operazioni rientrano nella razionalizzazione della rete distributiva a livello del Gruppo, mirata al rafforzamento del posizionamento competitivo del Banco nel Nord e, nel Centro, alla concentrazione degli sportelli presenti nella regione Lazio e nella regione Toscana all'interno di Banca Popolare di Spoleto, unitamente a quelli delle regioni Umbria, Marche ed Abruzzo.

Conseguentemente, al 31 dicembre 2015 la rete distributiva del Banco consta di 149 filiali rispetto alle 180 filiali di fine esercizio precedente.

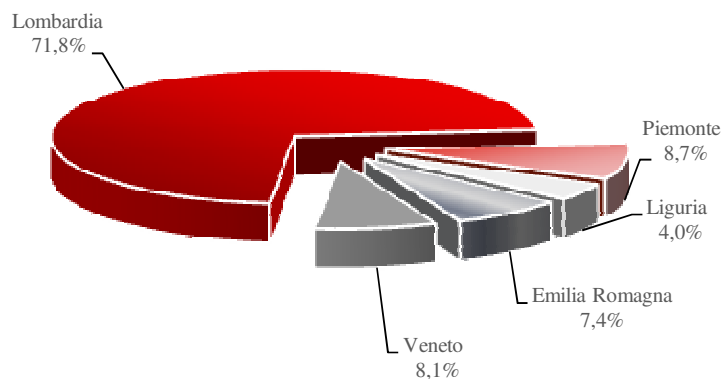
Nel presente esercizio è stato completato il progetto di ristrutturazione della rete distributiva del Banco, con il rafforzamento dei presidi territoriali ed un'azione di sviluppo strutturata e coordinata secondo quanto previsto dalla Direzione “Affari”. Tale progetto si è concretizzato nell'organizzazione di una rete articolata su otto Aree territoriali, ciascuna presidiata da un Responsabile di Area, prevedendo presso ciascuna di esse l'assegnazione dei seguenti ruoli a supporto dello stesso:

- *Gestore e Addetto Crediti di Area*, che fornisce il supporto nell'erogazione e gestione del credito, intervenendo nel processo di concessione e monitorando la qualità del credito a livello aggregato;
- *Referente Commerciale di Area*, che interviene nel coordinamento delle attività di sviluppo commerciale, applicando sia le direttive impartite dalla struttura della Direzione “Affari” sia le indicazioni comunicate dall'Area commerciale per l'efficace organizzazione di ciascuna Campagna commerciale;
- *Referente Estero di Area*, per quanto attiene alle attività di sviluppo della clientela che opera con l'Estero, contribuendo, oltre che al raggiungimento degli obiettivi commerciali, alla diffusione presso le filiali di un metodo strutturato di analisi dei fabbisogni della clientela in ambito estero e di una corretta ed efficace capacità di offerta di servizi della banca.

Le attività sopra citate hanno avuto come implicazione la rivisitazione dimensionale delle filiali, focalizzando in maniera più puntuale l'orientamento delle risorse sull'attività di sviluppo commerciale e di assistenza alla clientela. In affiancamento alla rete distributiva sul territorio il Banco prosegue il percorso di potenziamento dei servizi di prodotti telematici, in una logica di assistenza multicanale alla clientela in affiancamento alla banca tradizionale e nella direzione di banca “virtuale”. Il percorso di potenziamento dei servizi telematici ha visto un rafforzamento anche nel 2015 sia per quanto riguarda nuove funzionalità sia per gradimento della clientela che oramai effettua quasi il 50% delle operazioni su piattaforme “on line”.

Il grafico seguente offre il dettaglio della presenza territoriale per regioni della rete distributiva alla fine dell'esercizio 2015.

Grafico n. 1 - RIPARTIZIONE % RETE DISTRIBUTIVA PER REGIONI



3.2 - Eventi societari di rilievo dell'esercizio

Approvazione del Piano Industriale del Gruppo per il triennio 2015-2017

In data 10 febbraio 2015 il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo Banco di Desio della Brianza ha approvato il Piano Industriale del Gruppo per il triennio 2015-2017.

Le azioni strategiche sottostanti al Piano riguardano in sintesi:

- razionalizzazione del perimetro distributivo e la progressiva revisione del modello di rete;
- convergenza delle performance di rete alle best practice interne;
- revisione ed aggiornamento costante dell'offerta prodotti;
- rilancio del private banking;
- progressivo sviluppo della digitalizzazione e multicanalità;
- ulteriore efficientamento delle spese amministrative;
- evoluzione del modello di gestione del credito deteriorato (sofferenze e inadempienze probabili) con ricorso a società specializzate (esternalizzazione) per la gestione di parte dello stock;
- razionalizzazione ed ampliamento degli accordi distributivi con società prodotte esterne al Gruppo, al fine di perseguire un progressivo aumento del margine da servizi.

Tali azioni strategiche risultano in coerenza con la scelta territoriale ed organizzativa effettuata che prevede la Capogruppo Banco di Desio e della Brianza S.p.A. a presidio delle regioni del Nord Italia e la controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. a presidio delle regioni del Centro Italia, secondo un modello commerciale e distributivo correlato alla nuova dimensione del Gruppo. Un modello più integrato, grazie alla gestione del servizio tradizionale tramite il canale fisico, per cogliere le opportunità di sviluppo locale, ed il canale telematico, coerente con le dimensioni che andrà assumendo la clientela web-oriented.

In considerazione di quanto indicato, gli obiettivi del Piano Industriale sono così riassumibili:

- sviluppo del modello di Gruppo, favorendo la piena integrazione organizzativa e culturale di BDB e BPS;
- rispetto dei vincoli di patrimonializzazione e liquidità con opportuni margini prudenziali;
- progressivo incremento della Redditività (ROE e RORAC);
- adeguata remunerazione per tutti gli azionisti.

Conferimento da parte della Capogruppo alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. del ramo d'azienda costituito dagli sportelli delle regioni Lazio e Toscana e compravendita di sportello bancario

In data 30 marzo 2015, l'Assemblea Straordinaria di BPS ha approvato - coerentemente con quanto previsto nell'accordo di investimento sottoscritto e comunicato al mercato il 1° aprile 2014 (l'"Accordo d'Investimento") - il progetto deliberato in data 18 dicembre 2014 dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo e della stessa BPS che, in particolare, ha comportato con efficacia 1° aprile 2015 il conferimento (il "Conferimento") da parte di Banco Desio in BPS di un ramo di azienda costituito da n. 32 sportelli bancari (il "Ramo"), di cui n. 11 sportelli nella Regione Toscana e n. 21 sportelli nella Regione Lazio. Il progetto ha consentito a BPS di potenziare il proprio ruolo nel "centro Italia" e, in particolare, nella Regione Toscana e nella Regione Lazio (ad oggi rispettivamente n. 14 e n. 35 sportelli). Ciò al fine di ottenere benefici in termini di efficienza e redditività, di sinergie di costo e di semplificazione organizzativa, tenuto particolarmente conto delle complementarità delle reti di Banco Desio e di BPS. Il Conferimento è stato eseguito con apposito atto stipulato in data 31 marzo 2015 con efficacia giuridica 1° aprile 2015. Al riguardo è stato pubblicato in G.U. apposito avviso ai sensi dell'art. 58 TUB (altresì disponibile sui siti internet della Capogruppo e di BPS).

In linea con il menzionato progetto di razionalizzazione della rete di Gruppo, i Consigli di Amministrazione di Banco Desio e di BPS avevano inoltre deliberato, sempre in data 18 dicembre 2014, la cessione da parte di BPS a Banco Desio dell'unico sportello bancario della controllata presente nella città di Milano (la "Compravendita dello Sportello"). La Compravendita dello Sportello è stata eseguita contestualmente al Conferimento con apposito atto stipulato in data 31 marzo 2015 con efficacia giuridica 1° aprile 2015. Al riguardo è stato pubblicato in G.U. apposito avviso ai sensi dell'art. 58 TUB (altresì disponibile sui siti internet della Capogruppo e di BPS).

L'Assemblea Straordinaria di BPS ha inoltre approvato l'emissione di massimo n. 11.104.626 "Warrant Banca Popolare di Spoleto S.p.A. 2015 - 2017" (i "Warrant BPS") da assegnarsi gratuitamente ai titolari di azioni ordinarie BPS - diversi da Banco Desio - nel rapporto di n. 12 Warrant BPS ogni n. 31 azioni ordinarie BPS possedute e che danno diritto alla sottoscrizione di azioni ordinarie BPS di nuova emissione (le "Azioni di Compendio") nel rapporto di una azione ordinaria ogni n. 1 Warrant BPS esercitato, ad un prezzo di sottoscrizione unitario pari a Euro 1,812. I Warrant BPS, assegnati gratuitamente agli azionisti di BPS diversi da Banco Desio (essendo stata stabilita da parte di Banco Desio stesso la rinuncia all'assegnazione della propria quota di spettanza), hanno le seguenti principali caratteristiche (i) durata fino al 30 giugno 2017; (ii) periodo di esercizio dal 30 giugno 2015 al 30 giugno 2017; (iii) rapporto di esercizio n. 1 Warrant BPS valido per la sottoscrizione di n. 1 nuova azione ordinaria; (iv) prezzo di sottoscrizione delle Azioni di Compendio Euro 1,812.

Ai fini del Conferimento, la medesima Assemblea Straordinaria ha approvato con efficacia 1° aprile 2015 la proposta di aumento di capitale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, primo periodo, c.c., riservato a Banco Desio per un importo complessivo pari a Euro 90.628.000 (l'"Aumento di Capitale a Servizio del Conferimento"), mediante emissione di complessive n. 50.015.453 azioni ordinarie di nuova emissione da liberarsi mediante il Conferimento. Nel determinare i termini e le condizioni del Conferimento, sono state adottate dalla Capogruppo e da BPS le opportune procedure volte a tutelare l'interesse dei rispettivi azionisti. La valutazione del Ramo ai sensi dell'art. 2343-ter, comma 2, lett. b), c.c. è stata effettuata dal Prof. Mario Massari quale esperto indipendente dotato di adeguata e comprovata professionalità, la cui relazione si conclude con una stima del valore del Ramo, alla data del 30 settembre 2014, pari a Euro 90,6 milioni. Detta relazione è stata messa a disposizione del pubblico in data 9 marzo 2015 ed è reperibile sul sito internet di BPS. E' stato quindi determinato in Euro 1,812 sia il prezzo di emissione unitario delle nuove azioni da liberarsi mediante il Conferimento (il "Prezzo di Emissione delle Nuove Azioni") sia il prezzo di sottoscrizione unitario delle Azioni di Compendio (il "Prezzo di Sottoscrizione delle Azioni di Compendio") per l'aumento di capitale sociale a servizio dei Warrant BPS da assegnare gratuitamente ai possessori di azioni ordinarie BPS, diversi dal Banco Desio. Ciò, tenendo conto delle motivazioni riportate in apposita "fairness opinion" redatta dal predetto Prof. Mario Massari, in considerazione dell'assenza di significativi cambiamenti di scenario o di fatti nuovi che potessero aver alterato apprezzabilmente la valutazione di BPS alla data di valutazione rispetto a quella oggetto dell'Accordo di Investimento. Il Prezzo di Sottoscrizione delle Nuove Azioni e il Prezzo di Sottoscrizione delle Azioni di Compendio sono stati oggetto del parere di congruità rilasciato, ai sensi dell'art. 158 del TUF, dalla società di revisione legale Deloitte & Touche S.p.A. In data 30 marzo 2015, il Consiglio di Amministrazione di BPS ha provveduto agli adempimenti previsti dall'art. 2343 quater c.c., accertando in particolare che, successivamente alla

suddetta data di riferimento della valutazione peritale, non si sono verificati fatti eccezionali o rilevanti tali da incidere sul valore dei beni conferiti, in misura tale da rendere il valore inferiore a quello ad essi attribuito ai fini della determinazione dell'Aumento di Capitale a Servizio del Conferimento.

Ad esito del Conferimento, Banco Desio deteneva n. 128.240.177 azioni ordinarie BPS pari all'81,71% del capitale sociale. Al 31 dicembre 2015 risultano convertiti n. 16.905 Warrant e correlativamente sottoscritte altrettante Azioni di Compendio. Il capitale sociale risulta quindi aumentato a complessivi Euro 314.995.272,70 corrispondenti a n. 156.960.843 Azioni. La quota detenuta da Banco Desio risulta pressoché invariata all'81,70%. Per effetto dell'eventuale futura sottoscrizione delle Azioni di Compendio da parte dei titolari di azioni ordinarie BPS diversi da Banco Desio in virtù dell'esercizio dei Warrant loro assegnati, tale quota potrebbe peraltro ridursi entro il 30 giugno 2017 fino al 76,31%.

La Compravendita dello Sportello è avvenuta con efficacia 1° aprile 2015 a fronte del pagamento in denaro, da parte di Banco Desio, di un corrispettivo pari ad Euro 448.000. Il valore dello Sportello è stato determinato dal predetto Prof. Mario Massari sulla base della relativa situazione patrimoniale al 30 settembre 2014 applicando i medesimi criteri adottati ai fini della valutazione del Ramo.

Per il trattamento contabile delle due operazioni straordinarie che hanno coinvolto entità controllate da un comune azionista (operazioni che non risultano specificamente disciplinate dai principi contabili internazionali IAS/IFRS) si è fatto riferimento alla prassi prevalente e in particolare al documento Orientamenti Preliminari Assirevi in tema di IFRS (OPI n. 1) "Trattamento contabile delle business combinations of entities under common control nel bilancio d'esercizio e nel bilancio consolidato". In particolare, poiché si è ritenuto che dette operazioni non abbiano avuto una significativa influenza sui flussi di cassa futuri delle attività nette trasferite, le stesse sono state contabilizzate in continuità di valori, rilevando a patrimonio netto la differenza tra questi ultimi e i valori delle transazioni.

Il Conferimento e la Compravendita dello Sportello, unitariamente considerati, rappresentano operazioni infragruppo di "maggiore rilevanza" ai sensi della normativa che disciplina le Operazioni con Parti Correlate. In conformità a tale normativa, si rammenta che BPS ha messo a disposizione del pubblico, in data 24 dicembre 2014, un apposito Documento Informativo (reperibile sul sito internet di BPS), nonché, in data 13 marzo 2015, un ulteriore Documento Informativo relativo alle suddette operazioni in quanto operazioni "significative" ai sensi del Regolamento Consob in materia di Emittenti (anch'esso reperibile sul sito internet di BPS).

Sentenza del Consiglio di Stato con riferimento all'Amministrazione Straordinaria di Banca Popolare di Spoleto e conseguente decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze

In data 10 febbraio 2015 i Consigli di Amministrazione della Capogruppo e di BPS hanno preso atto della sentenza del Consiglio di Stato, depositata in data 9 febbraio 2015, con cui lo stesso ha rilevato - annullando la sentenza del TAR che a suo tempo aveva respinto i ricorsi di alcuni ex-Amministratori di BPS - l'omesso esame critico, da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze, della proposta della Banca d'Italia da cui è scaturito il provvedimento con cui è stata disposta l'Amministrazione Straordinaria di BPS all'inizio del 2013.

Alla luce dei doverosi approfondimenti legali in merito alle possibili implicazioni e conseguenze della sentenza del Consiglio di Stato sull'operatività di BPS, nonché delle indicazioni al riguardo ricevute dagli autorevoli pareri legali acquisiti, vi è fondato motivo di ritenere che detta sentenza non sia idonea né suscettibile di determinare effetti sulla piena validità e legittimità dell'aumento di capitale riservato alla Capogruppo deliberato dall'Assemblea Straordinaria di BPS in data 16 giugno 2014 (l'"Aumento di Capitale Riservato").

Parimenti, si ritiene che la sentenza del Consiglio di Stato non abbia effetti rispetto alla piena legittimazione dei suoi organi sociali che sono stati nominati dall'Assemblea Ordinaria di BPS tenutasi in data 30 luglio 2014 successivamente all'esecuzione dell'Aumento di Capitale Riservato.

Al riguardo, in data 27 marzo 2015, BPS ha reso pubblico, su richiesta della Consob del 24 marzo 2015, ai sensi dell'art. 114, comma 5, del d.lgs. 58/98, un Documento Integrativo delle informazioni rese ai soci e al pubblico in occasione dell'Assemblea di cui sopra (disponibile sui siti internet della Capogruppo e di BPS).

In data 20 aprile 2015, il Ministero dell'Economia e delle Finanze ("M.E.F."), preso atto di quanto disposto dalla predetta sentenza del Consiglio di Stato, ha reiterato lo scioglimento degli organi di amministrazione e di controllo della controllata e la sottoposizione della stessa a procedura di amministrazione straordinaria con effetto dall'8 febbraio 2013, integrando l'istruttoria che il Consiglio di Stato aveva ritenuto carente per mancanza di autonome valutazioni del M.E.F. rispetto a quelle contenute nella proposta della Banca d'Italia.

A far data dal 24 giugno 2015, ad istanza di alcuni ex-Amministratori di BPS che già avevano presentato ricorso avverso il Decreto del MEF, dell'ex Direttore Generale e di alcuni soci dell'Emittente, nonché di alcuni ex-Amministratori di SCS, sono stati notificati all'Emittente, nella qualità di contro interessata, diversi ricorsi dagli stessi proposti nei confronti di Banca d'Italia e del MEF dinanzi al T.A.R. del Lazio per l'impugnazione del predetto decreto del 20 aprile 2015, nonché dinanzi al Consiglio di Stato per giudizio di ottemperanza con riferimento alla suddetta sentenza. Il 1° dicembre 2015 si è celebrata l'udienza di trattazione avanti al Consiglio di Stato che si è riservato la decisione.

Dagli ulteriori approfondimenti legali non sono finora emersi elementi tali da indurre a ritenere sussistenti profili di criticità in relazione alla piena legittimità e stabilità degli assetti proprietari e di governo societario di BPS. La stessa ha comunque ritenuto di costituirsi in giudizio a tutela del proprio interesse.

Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili

Il sig. Mauro Walter Colombo (Dirigente Preposto della Capogruppo) è stato nominato Dirigente Preposto della controllata BPS nella seduta consiliare del 6 agosto 2015. Lo stesso ricopre la nuova carica (quale dipendente della Capogruppo parzialmente distaccato in BPS) a far data dal 13 ottobre 2015, essendo trascorso il termine di silenzio assenso della durata di 60 giorni dall'invio della relativa Comunicazione alla Banca d'Italia ai sensi della normativa vigente in materia di esternalizzazione di "funzioni operative importanti" delle banche. La predetta nomina è avvenuta nell'ambito di un intervento organizzativo che ha comportato l'esternalizzazione presso la Capogruppo delle funzioni amministrativo-contabili di BPS nell'ambito dell'accordo di servizio stipulato tra le due banche a far data dal novembre 2014 con successive integrazioni.

Contribuzione al Fondo di Risoluzione (SRM) e al Sistema di Garanzia dei Depositi (DGS)

Nel corso dell'esercizio 2015 sono entrate in vigore le Direttive europee che disciplinano i meccanismi di risoluzione delle banche appartenenti all'Unione Europea ed il funzionamento dei sistemi di garanzia dei depositi. In particolare:

- la Direttiva 2014/59/EU (Direttiva *Bank Recovery and Resolution Directive*) definisce le nuove regole di risoluzione e prevede l'attivazione di meccanismi di risoluzione mediante la costituzione di Fondi per contribuzione "ex ante", il cui livello target da raggiungere entro il 31 dicembre 2024 è pari all'1% dell'ammontare dei depositi garantiti di sistema;
- la Direttiva 2014/49/EU (Direttiva *Deposit Guarantee Schemes*) prevede che i fondi nazionali di tutela dei depositi (in Italia il Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - FITD) si dotino di fondi commisurati ai depositi garantiti, da costituire mediante un sistema di contribuzione ex ante fino a raggiungere, entro il 2024, il livello target pari allo 0,8% dei depositi garantiti.

Nel mese di novembre hanno fatto seguito le comunicazioni dei contributi da parte delle autorità competenti (Banca d'Italia in qualità di autorità di risoluzione ed il FITD in qualità di autorità di tutela dei depositi protetti). L'impatto economico delle contribuzioni, al lordo dei relativi effetti fiscali, è stato di complessivi 8,1 milioni di euro riguardanti in particolare:

- Euro 1,8 milioni riferito alla contribuzione ordinaria "ex-ante" al Fondo di risoluzione (SRM - Single Resolution Mechanism) per l'esercizio 2015;
- Euro 5,3 milioni riferiti alla contribuzione straordinaria al Fondo di risoluzione (SRM - Single Resolution Mechanism), ad esito dei provvedimenti di risoluzione adottati da Banca d'Italia successivamente all'approvazione del decreto legislativo 180/2015 da parte del Governo;

- Euro 1 milione riferito alla contribuzione ordinaria “ex-ante” al Fondo a tutela dei depositi protetti (DGS - “Deposit Guarantee Scheme”) per l’esercizio 2015.

Contribuzione al Fondo di Solidarietà

La legge di stabilità 2016 ha previsto l’istituzione di un fondo di solidarietà per il ristoro degli investitori che hanno sottoscritto obbligazioni subordinate con Banca Etruria, Banca Marche, Cari Chieti e Cari Ferrara.

Il fondo di solidarietà è alimentato sulla base delle esigenze finanziarie connesse alla corresponsione delle prestazioni da parte del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (FITD) fino ad un massimo di Euro 100 milioni. La Banca, in attesa che vengano definiti gli aspetti organizzativi ed operativi connessi al funzionamento del sistema con l’emanazione di appositi decreti ministeriali, ha ritenuto la probabilità di escussione elevata (more likely than not), pertanto ha effettuato un accantonamento a fondo rischi per la sussistenza di una passività probabile così come definita dallo IAS37 pari ad Euro 466 mila.

Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione

Il processo di liquidazione della controllata elvetica CPC risulta sostanzialmente completato:

- in data 23 settembre 2015, ad esito delle ulteriori attività liquidatorie effettuate, in considerazione dell’esiguità dei rapporti rimasti in essere, il Consiglio di Amministrazione della controllata ha deliberato la tenuta della contabilità in Euro a far data dal 1° ottobre 2015, nonché la conseguente redazione dei conti in Euro (con indicazione dei corrispondenti valori in Franchi Svizzeri come previsto dalla normativa applicabile).
- in data 1° ottobre 2015 l’Assemblea Straordinaria di CPC ha deliberato, previo benessere della FINMA, le modifiche statutarie necessarie per addivenire, dopo aver rinunciato alla licenza bancaria e di “commerciante di valori mobiliari” (compiendo l’iter civilistico di tali modifiche presso il Registro di Commercio), alla cessazione dell’assoggettamento della società alla legislazione bancaria e quindi alla vigilanza della stessa FINMA;
- in sede di approvazione del bilancio per l’esercizio chiuso al 30 settembre 2015, i liquidatori hanno rilasciato la Relazione per il rapporto d’esercizio 2015, che conferma inoltre la sostanziale conclusione del processo di liquidazione.
- in data 7 dicembre 2015 la Società di Revisione PWC ha rilasciato i seguenti report, anch’essi necessari per completare il predetto iter da parte della FINMA:
 - relazione dell’Ufficio di Revisione all’Assemblea generale sul bilancio intermedio della liquidazione al 30.09.2015
 - relazione completa dell’Ufficio di Revisione sul bilancio intermedio della liquidazione al 30.09.2015
 - presa di posizione sulla procedura di ritiro della sorveglianza bancaria.

Quest’ultimo documento, come integrato con successiva lettera del 14 dicembre 2015, contiene tra l’altro la presa di posizione sul c.d. “escrow account” che, sempre al fine di accelerare la chiusura del processo di liquidazione, è stato costituito - quale meccanismo a tutela degli interessi dei terzi rimasti e degni di protezione ai sensi della normativa bancaria - per un importo di Franchi svizzeri 0,9 milioni oltre ad Euro 2,3 milioni.

Il Banco ha conseguentemente rivisto i tempi e i costi per formalizzare la radiazione della Società.

La variazione di valuta funzionale è pertanto avvenuta ad esito del sostanziale completamento del processo di liquidazione della Società. A seguito di tale variazione, la valorizzazione della partecipazione di Banco Desio in CPC al tasso di cambio del 1° ottobre 2015 ha comportato l’iscrizione di un provento pari a Euro 7,8 milioni relativo a:

- differenze di cambio cumulate sul valore della partecipazione dalla data di acquisizione alla data in cui è stata posta in essere la copertura di seguito descritta;
- neutralizzazione dell’effetto negativo del cambio dalla data di in cui è stata posta in essere la copertura di seguito descritta fino al 1° ottobre 2015.

La Capogruppo detiene dal 1° ottobre 2015 una partecipazione non più in franchi svizzeri ma in Euro di importo pari a 45,8 milioni (determinato come controvalore al tasso di cambio del 1° ottobre 2015).

Operazione di copertura del rischio di cambio in Franchi svizzeri

Nel mese di gennaio 2015, in seguito alla decisione della Banca Nazionale Svizzera di abbandonare il livello minimo di cambio Franco contro Euro, fissato a 1,20 a partire dal settembre 2011, la Capogruppo ha stipulato sul mercato n. 2 operazioni di “flexible forward” per un importo complessivo di 40 milioni di Franchi svizzeri contro Euro e durata 18 mesi, per coprire il rischio cambio della partecipazione nella controllata Credito Privato Commerciale SA in liquidazione. Nel mese di giugno la Capogruppo ha stipulato un’ulteriore operazione per 10 milioni di Franchi svizzeri contro Euro e scadenza dicembre 2015. Le tre operazioni sono state chiuse anticipatamente in data 1° ottobre 2015, contestualmente alla variazione della valuta funzionale per la tenuta della contabilità in Euro (come indicato al paragrafo precedente) della controllata elvetica Credito Privato Commerciale S.A, avvenuta ad esito del sostanziale completamento del processo di liquidazione della stessa.

Rovere S.d.G. SA

In data 28 aprile 2015 il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo in linea con l’indirizzo strategico, già dichiarato, che ha portato nel tempo alla graduale uscita dalle partecipazioni di controllo nelle società prodotte e dalle partecipazioni in società estere, ha assunto una delibera volta a dar corso al programma di dismissione della partecipazione nella controllata lussemburghese Rovere S.d.G. e ad affidare la gestione delle masse della Rovere Sicav ad una Società di Gestione del Risparmio italiana) di sperimentata capacità nella gestione dei fondi e affidabilità professionale, a maggior beneficio della clientela della Sicav, i cui comparti sono collocati da Banco Desio e da altri due partner bancari italiani. Al riguardo, Rovere S.d.G. e Rovere Sicav hanno svolto un’attività negoziale per addivenire (previo espletamento dell’iter civilistico e di vigilanza previsto dai rispettivi ordinamenti), in data 29 gennaio 2016, alla fusione per incorporazione dei 9 comparti della Rovere Sicav in altrettanti fondi di diritto Italiano gestiti da AcomeA SGR.

A seguito della predetta fusione, verrà intrapreso per la controllata Rovere SdG un iter di cessione o la messa in liquidazione in tempi sufficientemente ristretti.

Istifid S.p.A.

Nel corso dei primi mesi dell’anno la società collegata Istifid SpA ha realizzato la cessione del ramo d’azienda dedicato alla prestazione di servizi societari (tenuta libri soci, assistenza alle sedute assembleari, consulenza sugli adempimenti societari, ecc) ad operatore specializzato del segmento specifico.

Il Consiglio di Amministrazione in data 11 gennaio 2016, alla luce delle evoluzioni del settore in cui opera la partecipata caratterizzato da concentrazione sempre maggiore, ha deliberato la prosecuzione delle attività negoziali in corso, volte alla dismissione della partecipazione nella società prodotta.

Ispezione generale della Banca d’Italia sul Gruppo Banco Desio

In data 14 settembre 2015 ha avuto inizio una verifica ispettiva di carattere generale avente ad oggetto il Gruppo Banco Desio. Le attività ispettive, le cui risultanze devono essere ancora notificate, si sono concluse in data 24 dicembre 2015.

Fides S.p.A.

In data 8 ottobre 2015 è stata presentata istanza per l’iscrizione della controllata Fides S.p.A., società finanziaria già iscritta nell’Elenco Speciale di cui al previgente art. 107 T.U.B., all’Albo Unico di cui all’art. 106 T.U.B. A tal fine, tra l’altro, si è provveduto ad aggiornare, oltre al programma di attività e alla relazione sulla struttura organizzativa redatti in conformità alle Disposizioni di Vigilanza, anche lo statuto sociale (in particolare l’oggetto sociale) con delibera dell’Assemblea Straordinaria in data 17 settembre 2015. Con precedente delibera dell’Assemblea Straordinaria del 14 aprile 2015 si era, altresì, provveduto ad aumentare il capitale sociale a complessivi Euro 25 milioni (tramite un aumento a pagamento di Euro 10 milioni circa interamente versato dalla Capogruppo quale unica azionista ed un aumento gratuito di 12,7 milioni circa effettuato con l’imputazione a capitale sociale di un precedente versamento in conto capitale e di altre riserve di capitale).

4 - Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si segnalano fatti di particolare rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

5 -D.Lgs. 231/2001

Nel contesto dei provvedimenti assunti in materia di responsabilità amministrativa delle società per reati commessi da loro esponenti e/o dipendenti, il Consiglio di Amministrazione del Banco sin dal 2004 ha deliberato l'adozione di un Modello di Organizzazione e Gestione per la prevenzione dei reati contemplati dal D.Lgs. n. 231/2001 (di seguito il "Modello 231"). Tale Modello è stato via via implementato con le successive previsioni di legge.

Ulteriori informazioni sul Modello 231 e sull'Organismo di Vigilanza ai sensi del citato D.Lgs. (le cui funzioni sono svolte dal 2012 dal Collegio Sindacale) sono riportate anche nella Relazione annuale sul Governo Societario resa disponibile, ai sensi dell'art. 123-bis del TUF, sul sito internet del Gruppo correlativamente alla presente Relazione, alla quale si fa rimando.

Il Modello 231, unitamente al Codice Etico, è pubblicato sul sito internet del Gruppo.

6 - Le risorse umane

6.1 – Gestione e ripartizione delle risorse

La gestione delle risorse viene indirizzata attraverso una guida unitaria e sinergica, valorizzando le aspettative e favorendo la crescita professionale, nonché assicurando la condivisione di valori all'interno del Banco e, più in generale, del Gruppo. Tale orientamento, in linea con la politica di sviluppo commerciale, accompagna la diffusione delle informazioni e la crescita sui territori di storica appartenenza nonché sulle realtà interregionali.

Al 31 dicembre 2015 il personale dipendente si è attestato a 1.411 dipendenti, con una riduzione di 276 unità (-16,4%). Tale variazione è di fatto correlata all'avvenuto conferimento in data 1° aprile 2015 da parte del Banco alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. del ramo di azienda costituito da n. 32 sportelli bancari (n. 11 nella Regione Toscana e n. 21 nella Regione Lazio) e contestuale cessione da parte della stessa controllata al Banco dello sportello bancario presente nella città di Milano, nonché ai dipendenti che hanno usufruito delle "finestre" per l'accesso volontario al Fondo di Solidarietà a completamento del Programma risorse a suo tempo adottato in merito al piano esuberi.

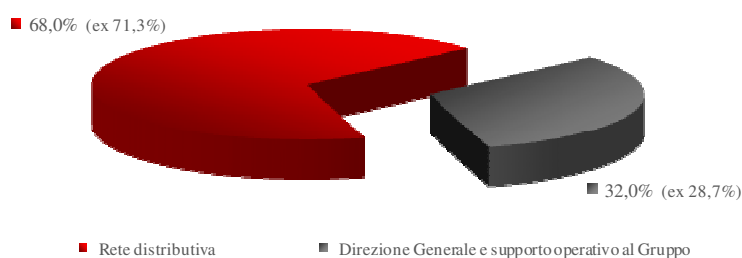
La tabella che segue analizza la composizione del personale dipendente in base al livello di qualifica in comparazione con il consuntivo dell'anno precedente.

Tabella n. 1 - RIPARTIZIONE PERSONALE DIPENDENTE PER QUALIFICA

N. Dipendenti	31.12.2015		31.12.2014		Variazioni	
	Incidenza %		Incidenza %		Valore	%
Dirigenti	24	1,7%	23	1,3%	1	4,3%
Quadri direttivi 3° e 4° livello	338	24,0%	401	23,8%	-63	-15,7%
Quadri direttivi 1° e 2° livello	411	29,1%	474	28,1%	-63	-13,3%
Restante personale	638	45,2%	789	46,8%	-151	-19,1%
Personale dipendente	1.411	100,0%	1.687	100,0%	-276	-16,4%

Il grafico che segue riporta la suddivisione dell'organico in essere alla fine dell'esercizio tra Direzione Generale e supporto operativo al Banco, e più in generale al Gruppo, e Rete distributiva.

Grafico n. 2 - RIPARTIZIONE PERSONALE DIPENDENTE PER AREA DI APPARTENENZA



L'incremento dell'incidenza dei dipendenti in Direzione Generale è dovuta al Conferimento del Ramo costituito da 32 sportelli alla controllata Banca Popolare di Spoleto, e all'ulteriore accentramento presso la Direzione Generale del Banco di attività svolte a livello di Gruppo. L'età media dei dipendenti a fine esercizio è risultata pari a circa 45 anni, mentre l'incidenza del personale femminile si è attestata al 37,1%.

6.2 - L'attività formativa

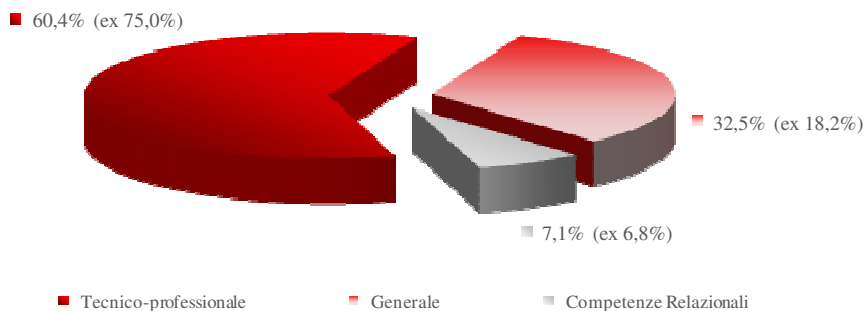
Con riferimento all'attività di formazione, che accompagna i processi di crescita e sviluppo delle risorse, in coerenza con le direttive e le modalità previste a livello di Gruppo, nel corso dell'esercizio sono state effettuate complessivamente 8.410 giornate/uomo, tra corsi interni, convegni, seminari esterni ed attività formative on-line, che corrispondono a 5,4 giornate medie di formazione per ciascun dipendente.

L'offerta formativa è articolata secondo le tipologie di seguito declinate:

- "Generale": presenta corsi indirizzati a tutte le famiglie professionali ed avente l'obiettivo di sviluppare conoscenze trasversali;
- "Tecnico-professionale": comprende corsi finalizzati allo sviluppo delle competenze tecniche delle risorse avviate allo svolgimento di specifiche mansioni, piuttosto che interessate a consolidare, nonché ulteriormente perfezionare, competenze funzionali al ruolo ricoperto;
- "Competenze Relazionali": è rivolta allo sviluppo delle capacità comportamentali e facilita il diffondere della cultura d'impresa nonché l'interiorizzazione dei valori aziendali.

Il grafico che segue evidenzia la ripartizione percentuale delle giornate di incontri formativi svolte nell'esercizio 2015 per le tre tipologie indicate.

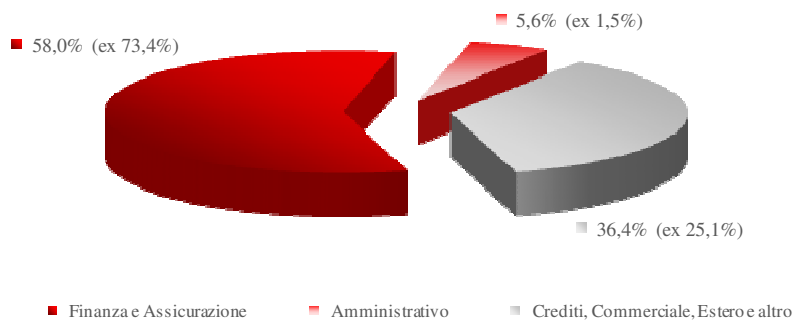
Grafico n. 3 - RIPARTIZIONE GIORNATE ANNO 2015 PER TIPOLOGIA DI OFFERTA FORMATIVA



Nell'ambito della formazione "Generale", con l'obiettivo di mantenere costantemente aggiornate le conoscenze delle risorse sulle disposizioni normative, sono state erogate circa 2.700 giornate/uomo, in particolare su temi quali MOG 231, Antiriciclaggio, Trasparenza, Sicurezza sui luoghi di lavoro, attraverso specifici moduli di aggiornamento.

Per quanto riguarda la formazione "Tecnico-professionale", la ripartizione percentuale degli incontri svolti in base alla classificazione degli argomenti trattati per settori interessati viene così graficamente rappresentata.

Grafico n. 4 - RIPARTIZIONE FORMAZIONE “TECNICO-PROFESSIONALE” ANNO 2015 PER TIPOLOGIA ARGOMENTI



Si segnalano, in particolare, attività formative nell’ambito Finanza a supporto del rilascio del nuovo questionario di profilatura della clientela e del nuovo modello di consulenza introdotto a gennaio 2016, il percorso di certificazione AIPB - Associazione Italiana Private Banking destinato ai nuovi Private Bankers e di mantenimento per coloro già certificati, nonché specifiche attività sul fronte della pianificazione commerciale del portafoglio gestito.

In continuità con quanto avviato l’anno precedente, è proseguito il percorso modulare con periodi di training on the job finalizzati al miglioramento delle capacità di selezione e di monitoraggio dei rischi di credito, accompagnati da interventi formativi effettuati in seguito al rilascio del nuovo “Credit Rating System” (CRS) e della nuova procedura “Origination Credit”, oltre alla formazione di aggiornamento sull’evoluzione delle metodologie di valutazione delle esposizioni creditizie (AQR - Asset Quality Review), peraltro oggetto di approfondimento nel corso del 2016.

In quest’ambito rientrano anche le attività formative svolte sui nuovi prodotti e sugli strumenti per la gestione commerciale del cliente ed i programmi di base che interessano le nuove risorse da avviare all’attività di intermediazione assicurativa oltre a quelli di aggiornamento professionale per le altre risorse abilitate previsti dal regolamento IVASS.

Per quanto concerne le iniziative sulle “Competenze Relazionali” sono stati realizzati, in continuità con le attività svolte nel corso del precedente esercizio, interventi formativi per le risorse della Rete con l’obiettivo di sostenere lo sviluppo delle azioni commerciali sul territorio e rafforzare il rapporto di fiducia che lega la clientela al Banco.

Nel corso dell’anno sono stati altresì effettuati specifici interventi formativi destinati alle risorse delle funzioni di controllo della sede aventi lo scopo di facilitare la cooperazione e l’interazione tra le stesse.

L’attenzione riposta dal Banco, e più in generale dal Gruppo, alla crescita ed allo sviluppo delle competenze professionali è stata riconosciuta anche nell’anno 2015 dal Fondo Banche Assicurazioni (FBA), attraverso un piano di finanziamento per le attività svolte nell’anno ammesso a contributo.

6.3 - Le relazioni sindacali

In data 31 marzo 2015 è stata sottoscritta, tra l’A.B.I. e le Organizzazioni Sindacali di riferimento, il testo di ipotesi di accordo per il rinnovo del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro di categoria, scaduto l’anno precedente.

Per quanto riguarda la ridefinizione del contratto integrativo aziendale di Gruppo, le Organizzazioni Sindacali hanno provveduto a rappresentare all’azienda le proprie richieste e dunque nei primi mesi del corrente anno si aprirà la fase negoziale.

Nel corso dell’esercizio, con la finalità di valorizzare lo sforzo profuso dal personale dipendente di ogni ordine e grado per il conseguimento degli obiettivi aziendali, è stata offerta a tutto il personale la possibilità di trasformare il premio aziendale in

“flexible benefits”, attraverso la fruizione di rimborsi, in termini di utilità netta in base ai valori riconosciuti, di una serie di servizi e/o rimborsi di varia natura, tra cui quelli di spese scolastiche, sanitarie, previdenza complementare, etc.

Sul finire dell'esercizio si è provveduto a formalizzare un accordo sindacale tra il Banco e le Organizzazioni di riferimento, finalizzato allo scioglimento del “Fondo Pensione Complementare per il Personale del Gruppo” allo scopo di realizzare una migliore efficienza gestionale e amministrativa sempre più condizionata dal crescente aggravio di adempimenti tecnico amministrativi. Lo scioglimento è stato deliberato nelle forme di Legge e di Statuto dall'assemblea straordinaria del Fondo, conferendo facoltà agli iscritti di aderire ad una forma di previdenza complementare nell'ambito di una selezione di Fondi resi disponibili, in un'ottica di sostanziale continuità.

7 - L'attività di controllo

7.1 - I livelli di controllo nella funzione di direzione e coordinamento

Nell'esercizio della propria funzione di direzione e coordinamento, in qualità di Capogruppo il Banco pone in essere un triplice livello di controllo nei confronti delle società controllate, al fine di attuare lo specifico "modello di coordinamento" prescelto, tenuto conto della natura e delle dimensioni dell'attività svolta dalle singole società, nonché della specifica localizzazione, individuando al proprio interno le funzioni competenti per gli specifici meccanismi di controllo.

Un primo livello, di natura strategica, è volto alla costante verifica degli indirizzi dettati dalla Capogruppo e viene attuato anche attraverso la presenza nei Consigli di Amministrazione di ciascuna società controllata, di un certo numero di propri esponenti.

Il secondo livello è di tipo gestionale e riguarda lo svolgimento delle attività di analisi, sistematizzazione e valutazione dei flussi informativi periodici delle società controllate, al fine di verificare il perseguimento degli obiettivi strategici nel rispetto della normativa di vigilanza, la predisposizione di adeguata reportistica su andamento e redditività, l'analisi dei progetti di sviluppo, ricerca / investimento e di opportunità strategiche, i flussi previsionali e le altre informazioni necessarie per la predisposizione del budget di Gruppo.

Il terzo livello è definito tecnico-operativo, e si concretizza principalmente attraverso il presidio del sistema dei controlli interni.

Ulteriori informazioni sulle attività di direzione e coordinamento sono contenute nel paragrafo 2.3 della Relazione annuale sul Governo Societario resa disponibile, ai sensi dell'art. 123-bis del TUF, sul sito internet del Gruppo correlativamente alla presente Relazione, alla quale si fa rimando.

7.2 - Il sistema dei controlli interni

Il sistema dei controlli interni è costituito dall'insieme dei principi di comportamento, delle regole e delle procedure organizzative che - nel rispetto delle leggi, delle disposizioni dell'Autorità di vigilanza e delle strategie aziendali - presidia la corretta gestione di tutte le attività del Gruppo, coinvolgendo gli Organi e soggetti apicali e, in generale, tutto il personale.

Informazioni di dettaglio sul sistema dei controlli interni, nonché sul Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, e quindi anche sui sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno sul processo di informativa finanziaria, sono contenute nei paragrafi 1 e 7 della Relazione annuale sul Governo Societario resa disponibile, ai sensi dell'art. 123-bis del TUF, sul sito internet del Gruppo correlativamente alla presente Relazione, alla quale si fa rimando.

7.3 - La misurazione e la gestione dei rischi

Per quanto attiene alle specifiche attività svolte dalla Direzione Risk Management del Banco, con l'obiettivo di assicurare i controlli sulla gestione delle varie tipologie di rischio attraverso l'adozione di processi integrati, si rimanda alla Parte E della Nota Integrativa – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura.

8 - L'andamento della gestione

8.1 - La raccolta del risparmio: le masse amministrate della clientela

Il totale delle masse amministrate della clientela si è elevato alla fine dell'esercizio a 17,3 miliardi di euro, con una crescita annua di circa 0,1 miliardi di euro, pari allo 0,4%, attribuibile all'incremento delle masse della raccolta diretta pari all'1,8% parzialmente rettificato dall'andamento della raccolta indiretta (-0,5%).

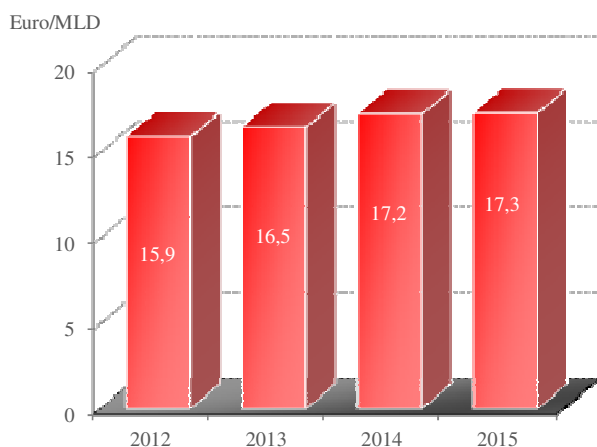
La composizione ed i saldi delle voci vengono riportati nella tabella che segue.

Tabella n. 3 - RACCOLTA DA CLIENTELA

Importi in migliaia di euro	31.12.2015		31.12.2014		Variazioni	
	Incidenza %		Incidenza %		Valore	%
Debiti verso clientela	5.155.059	29,9%	4.709.455	27,4%	445.604	9,5%
Titoli in circolaz. e Passività finanz. val. al f.v.	1.648.515	9,5%	1.978.647	11,5%	-330.132	-16,7%
Raccolta diretta	6.803.574	39,4%	6.688.102	38,9%	115.472	1,7%
Raccolta da clientela ordinaria	6.590.780	38,2%	6.754.180	39,2%	-163.400	-2,4%
Raccolta da clientela istituzionale	3.874.776	22,4%	3.762.083	21,9%	112.693	3,0%
Raccolta indiretta	10.465.556	60,6%	10.516.263	61,1%	-50.707	-0,5%
Totale Raccolta da clientela	17.269.130	100,0%	17.204.365	100,0%	64.765	0,4%

Con l'istogramma sottostante viene rappresentato l'andamento registrato dalla raccolta totale nel corso dell'ultimo triennio, che evidenzia un tasso di crescita medio annuo composto del 2,8%.

Grafico n. 5 - ANDAMENTO RACCOLTA TOTALE NEGLI ULTIMI ANNI



La raccolta diretta

Il saldo della raccolta diretta a fine 2015 ha raggiunto circa 6,8 miliardi di euro, in crescita dell'1,7% rispetto al consuntivo dell'esercizio precedente, registrando l'incremento dei debiti verso clientela (+9,5%) e la riduzione del saldo dei titoli in circolazione e passività finanziarie valutate al fair value (-16,7%).

I debiti verso clientela, pari a 5,2 miliardi di euro, rappresentano la voce più rilevante con il 75,8% del saldo complessivo e sono riferibili per circa 4,3 miliardi di euro alla componente "a vista" della raccolta, ossia a c/c e depositi a risparmio liberi, per circa 0,6 miliardi di euro a depositi vincolati e per la parte residuale a pronti contro termine passivi ed altri debiti.

I titoli in circolazione e le passività finanziarie valutate al fair value sono riferibili ad obbligazioni emesse e collocate per circa 1,6 miliardi di euro (inclusi circa 0,3 miliardi di euro di titoli subordinati) e per un valore residuale a certificati di deposito.

I titoli in circolazione emessi presentano in base al valore nominale la seguente distribuzione relativamente alla *maturity*:

- entro un anno 437 milioni di euro (di cui 13 milioni di euro subordinati);
- tra 1 e 3 anni 662 milioni di euro (di cui 13 milioni di euro subordinati);
- tra 3 e 5 anni 293 milioni di euro (di cui 100 milioni di euro subordinati);
- oltre i 5 anni 188 milioni di euro (di cui 130 milioni di euro subordinati).

Si evidenzia che nel corso dell'anno 2015 il valore nominale complessivo dei prestiti obbligazionari emessi e collocati ammonta a circa 0,3 miliardi di euro, mentre quello dei prestiti rimborsati a scadenza ammonta a circa 0,5 miliardi di euro.

La raccolta indiretta

La raccolta indiretta ha complessivamente registrato nell'arco dell'esercizio una riduzione inferiore a 0,1 miliardi di euro, pari allo 0,5% del saldo precedente, attestandosi a circa 10,5 miliardi di euro.

L'andamento è attribuibile alla raccolta da clientela ordinaria che, pari a circa 6,6 miliardi di euro, evidenzia una flessione nel corso del periodo inferiore a 0,2 miliardi di euro, pari al 2,4%, attribuibile all'andamento del comparto del risparmio amministrato (-12,5%) parzialmente compensato dalla crescita di quello del risparmio gestito (+7%), ed all'incremento della raccolta da clientela istituzionale di circa 0,1 miliardi di euro (+3%) che ha determinato un valore di fine esercizio di circa 3,9 miliardi di euro.

La tabella che segue offre il dettaglio delle voci in esame, evidenziando le variazioni effettuate alla fine dei dodici mesi analizzati.

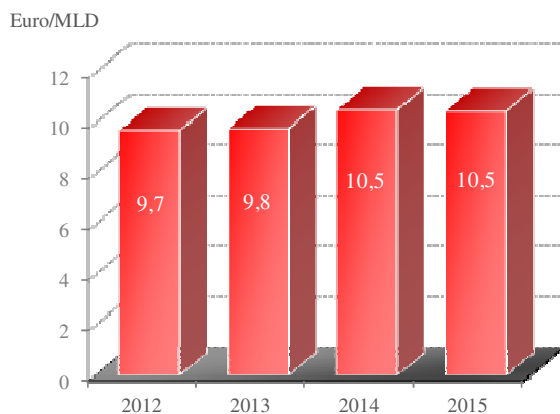
Tabella n. 4 - RACCOLTA INDIRETTA

Importi in migliaia di euro	31.12.2015		31.12.2014		Variazioni	
	Importo	Incidenza %	Importo	Incidenza %	Valore	%
Risparmio amministrato	2.859.054	27,3%	3.268.205	31,1%	-409.151	-12,5%
Risparmio gestito	3.731.726	35,7%	3.485.975	33,1%	245.751	7,0%
di cui: Fondi comuni e Sicav	1.131.017	10,8%	849.829	8,1%	281.188	33,1%
Gestioni patrimoniali	561.563	5,4%	406.952	3,8%	154.611	38,0%
Bancassicurazione	2.039.146	19,5%	2.229.194	21,2%	-190.048	-8,5%
Raccolta da clientela ordinaria	6.590.780	63,0%	6.754.180	64,2%	-163.400	-2,4%
Raccolta da clientela istituzionale ⁽¹⁾	3.874.776	37,0%	3.762.083	35,8%	112.693	3,0%
Raccolta indiretta ⁽¹⁾	10.465.556	100,0%	10.516.263	100,0%	-50.707	-0,5%

⁽¹⁾ la raccolta da clientela istituzionale include titoli in deposito sostanzialmente al comparto di Bancassicurazione della clientela ordinaria per circa 2 miliardi di euro (circa 2,2 miliardi di euro al 31.12.2014).

Con l'istogramma sottostante viene rappresentato l'andamento della raccolta indiretta nel corso degli ultimi anni che evidenzia a partire dal 2013 un tasso di crescita medio annuo composto del 2,5%.

Grafico n. 6 - ANDAMENTO RACCOLTA INDIRETTA NEGLI ULTIMI ANNI



Il grafico che segue rappresenta la composizione percentuale per comparto della raccolta indiretta da clientela ordinaria mentre quello successivo si focalizza sulla ripartizione per componenti del risparmio gestito. Rispetto al consuntivo dell'esercizio precedente, si evidenzia un incremento della quota maggioritaria a favore del comparto del risparmio gestito rispetto a quello del risparmio amministrato, in continuità con l'andamento del precedente esercizio,

Grafico n. 7 - RIPARTIZIONE RACCOLTA INDIRETTA DA CLIENTELA ORDINARIA PER COMPARTO AL 31.12.2015

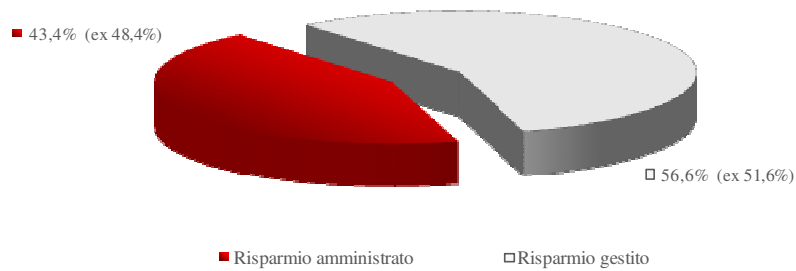
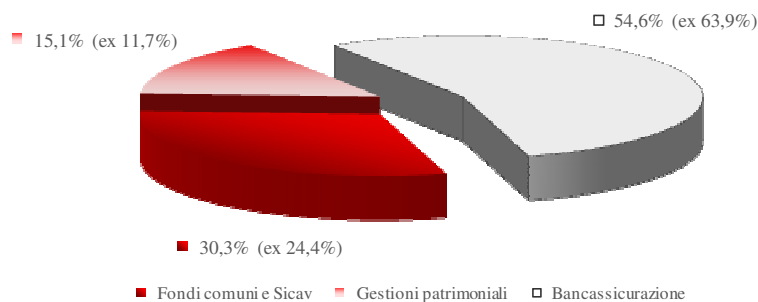


Grafico n. 8 - RIPARTIZIONE RACCOLTA INDIRETTA PER COMPONENTI RISPARMIO GESTITO AL 31.12.2015



Nell'ambito delle componenti dei Fondi Comuni, Sicav e Gestioni patrimoniali si è registrato nel corso dell'esercizio un andamento eterogeneo per le diverse classi. Nei mercati azionari i ritorni migliori dal punto di vista reddituale sono venuti dall'Europa e dal Giappone, con gli Stati Uniti che hanno fornito poche soddisfazioni, mentre i Paesi emergenti hanno registrato cali sostanziali. Per quanto riguarda le obbligazioni, le attese per i rialzi dei tassi hanno penalizzato i titoli di stato americani, mentre la politica monetaria espansiva della BCE ha favorito i rendimenti dei governativi dell'Area Euro. Nei portafogli gestiti obbligazionari la politica gestionale è stata rivolta essenzialmente alla ricerca di investimenti il cui andamento fosse il meno possibile correlato a quello dei tassi di interesse. Nei portafogli gestiti azionari è stato confermato l'atteggiamento costruttivo che ha portato il Banco ad avere il livello di investimento in linea con il parametro di riferimento. Nell'ambito di una buona diversificazione sul piano geografico, si è privilegiato l'Area Euro e, in particolare, l'Italia.

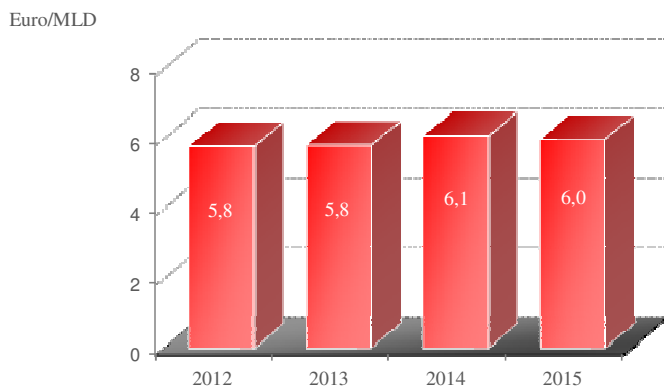
8.2 – La gestione del credito: gli impieghi alla clientela

A conferma del sostegno al ricorso al credito a livello di sistema il valore degli impieghi verso clientela ordinaria al 31 dicembre 2015 ha raggiunto circa 6 miliardi di euro, in incremento di 0,1 miliardi di euro sul consuntivo dell'esercizio precedente (+1,7%).

In considerazione dell'azzeramento del saldo degli impieghi verso clientela istituzionale rappresentati da operazioni di pronti contro termine, che ammonta a circa 0,2 miliardi di euro, il valore complessivo degli impieghi netti verso la clientela evidenzia una riduzione di circa 0,1 milioni di euro, corrispondente al -1,6%.

Con l'istogramma sottostante viene rappresentato l'andamento degli impieghi verificatosi nell'ultimo triennio che evidenzia un tasso di crescita medio annuo composto dell'1,1%.

Grafico n. 9 - DINAMICA IMPIEGHI ALLA CLIENTELA NEGLI ULTIMI ANNI



Gli scostamenti dei saldi nelle voci che compongono gli impieghi per forma tecnica vengono sintetizzati dalla tabella che segue mentre quella successiva evidenzia le variazioni registrate nell'esercizio in base alla suddivisione per tipologia della clientela.

Tabella n. 5 - CREDITI VERSO CLIENTELA

Importi in migliaia di euro	31.12.2015	Incidenza %	31.12.2014	Incidenza %	Variazioni	
					Valore	%
Conti correnti	1.613.606	27,0%	1.489.863	24,5%	123.743	8,3%
Mutui e altri finanz. a m/l termine	3.578.422	59,9%	3.547.272	58,4%	31.150	0,9%
Altro	785.805	13,1%	841.078	13,8%	-55.273	-6,6%
Crediti verso clientela ordinaria	5.977.833	100,0%	5.878.213	96,7%	99.620	1,7%
Pronti contro termine attivi			198.361	3,3%	-198.361	-100,0%
Crediti verso clientela istituzionale			198.361	3,3%	-198.361	-100,0%
Crediti verso clientela	5.977.833	100,0%	6.076.574	100,0%	-98.741	-1,6%

Tabella n. 6 - RIPARTIZIONE CREDITI VERSO CLIENTELA PER TIPOLOGIA DI CLIENTELA

Importi in migliaia di euro	31.12.2015	Incidenza %	31.12.2014	Incidenza %	Variazioni	
					Valore	%
Famiglie	1.383.156	23,1%	1.425.117	23,5%	-41.960	-2,9%
Soc non finanz, artig. e altre fam. prod.	4.106.495	68,7%	4.014.362	66,1%	92.133	2,3%
Società finanziarie	471.879	7,9%	622.423	10,2%	-150.544	-24,2%
Istituzioni sociali private a altro ⁽¹⁾	16.303	0,3%	14.673	0,2%	1.630	11,1%
Crediti verso clientela	5.977.833	100,0%	6.076.574	100,0%	-98.741	-1,6%

⁽¹⁾ incluso le società finanziarie e non finanziarie resto del mondo

Si può notare, in particolare, il crescente peso degli impieghi riferibili alla categoria che raggruppa le società non finanziarie, gli artigiani e le altre famiglie produttive che, pari a circa 4,1 miliardi di euro, rappresenta una quota del 68,7% del totale, a fronte della riduzione in particolare della categoria rappresentata dalle società finanziarie.

Il grafico sotto riportato rappresenta la composizione percentuale degli impieghi alla fine del 2015 suddivisi per tipologia di clientela, mentre quello successivo si focalizza sulla composizione degli impieghi riferibili alla categoria delle società non finanziarie, degli artigiani e delle altre famiglie produttrici, in base al settore economico di appartenenza.

Grafico n. 10 - RIPARTIZIONE % CREDITI VERSO CLIENTELA AL 31.12.2015 PER TIPOLOGIA DI CLIENTELA

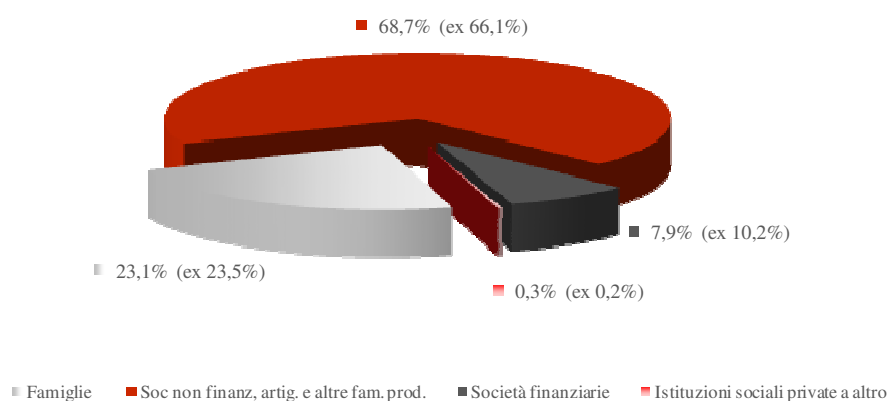
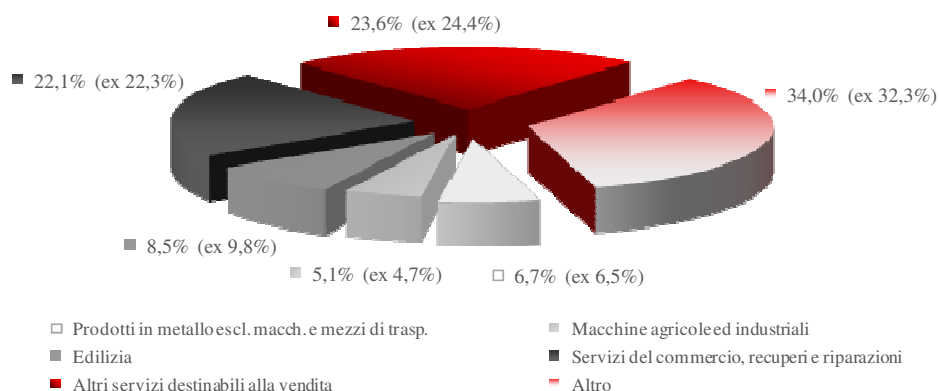


Grafico n. 11 - RIPARTIZIONE % CREDITI VERSO CLIENTELA AL 31.12.2015 RIFERIBILI ALLE SOCIETA' NON FINANZIARIE, ARTIGIANI E ALTRE FAMIGLIE PRODUTTRICI



Continuano ad essere di particolare rilevanza gli impieghi alla clientela appartenente al settore terziario in generale, con particolare evidenza degli altri servizi destinati alla vendita, di quelli del commercio, recuperi e riparazioni, e del settore dell'edilizia. Unitamente considerati, tali impieghi rappresentano una quota pari al 54,2%, corrispondente a circa 2,2 miliardi di euro.

Nell'ambito della distribuzione dei crediti lordi, inclusi quelli di firma, l'incidenza percentuale degli utilizzi riconducibile ai primi clienti alla fine dell'esercizio 2015, pur evidenziando valori in crescita come riportato nella tabella sottostante, continua a riflettere un elevato grado di frazionamento del rischio.

Tabella n. 7 - INDICI DI CONCENTRAZIONE DEL CREDITO SUI PRIMI CLIENTI

Numero clienti ⁽¹⁾	31.12.2015	31.12.2014
Primi 10	1,85%	1,45%
Primi 20	3,01%	2,49%
Primi 30	3,92%	3,38%
Primi 50	5,53%	4,74%

⁽¹⁾ al netto degli impieghi verso la controllata FIDES S.p.A. (al 31.12.2014 anche verso Cassa di Compensazione e Garanzia S.p.A.)

Si segnala che, secondo le normative di vigilanza, a fine 2015 sono state rilevate tre posizioni classificabili come “Grandi Rischi”, per un ammontare complessivo nominale (che include anche le garanzie rilasciate e gli impegni) di circa 2,8 miliardi di euro, che corrisponde a circa 0,1 miliardi di euro in termini di ammontare complessivo ponderato. Si tratta di esposizioni verso le società del Gruppo, il Ministero del Tesoro e la Cassa di Compensazione e Garanzia S.p.A.

Il 9 gennaio 2015 la Commissione Europea ha infatti approvato gli Standard tecnici (Implementing Technical Standards - ITS) in materia di esposizioni *non performing* ed esposizioni soggette a misure di “*forbearance*” (da utilizzare nell’ambito delle segnalazioni finanziarie di vigilanza armonizzate a livello europeo) con la finalità di ridurre i margini di discrezionalità esistenti nelle definizioni contabili e prudenziali applicate nei diversi paesi, nonché di agevolare la comparabilità dei dati a livello UE. Banca d’Italia ha recepito la nuova normativa comunitaria, aggiornando la definizione di credito deteriorato e la classificazione delle esposizioni deteriorate (sofferenze, inadempienze probabili ed esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate) con il 7° aggiornamento della Circolare n.272.

Le policy creditizie del Banco recepiscono pertanto le novità normative relative al credito deteriorato e all’identificazione delle esposizioni sia deteriorate che in bonis oggetto di concessioni (misure di “*forbearance*”). Le policy creditizie sono state inoltre ulteriormente affinate, per riflettere la dinamica del processo di aggiornamento del patrimonio informativo del Banco relativamente alla valutazione delle garanzie immobiliari.

Conseguentemente i crediti classificati secondo le previgenti categorie di deteriorati sono stati ricondotti alle nuove classi di rischio mediante:

- l’eliminazione della categoria dei “ristrutturati” e riconduzione degli stessi alla categoria “inadempienze probabili”;
- la riallocazione dei crediti precedentemente classificati come “incagli” nella classe “inadempienze probabili” in quanto il Banco, in base alle migliori stime disponibili, ritiene che sussistano le condizioni di probabile inadempienza alla data di riferimento.

Le attività deteriorate alla fine dell’esercizio precedente rideterminate secondo le nuove definizioni di credito deteriorato introdotte sono risultate coerenti con le attività deteriorate determinate secondo le previgenti istruzioni della Banca d’Italia.

L’ammontare complessivo dei crediti deteriorati netti del Banco al 31 dicembre 2015, costituiti da sofferenze, inadempienze probabili nonché esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, è risultato di 462,9 milioni di euro, al netto di rettifiche di valore per 414,2 milioni di euro, rispetto a 476,3 milioni di euro di fine esercizio precedente.

Si rilevano, in particolare, sofferenze nette per 262,1 milioni di euro, inadempienze probabili nette per 182,3 milioni di euro, ed esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate nette per 18,6 milioni di euro.

La tabella che segue riepiloga gli indicatori lordi e netti relativi alla rischiosità dei crediti, evidenziando complessivamente valori in crescita rispetto a quelli di fine anno precedente. Gli indicatori al 31 dicembre 2014 sono stati riesposti secondo le nuove classi di esposizioni deteriorate (sofferenze, inadempienze probabili ed esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate) al fine di renderli comparabili con quelli al 31 dicembre 2015.

Tabella n. 8 - INDICATORI SULLA RISCHIOSITA' DEI CREDITI VERSO CLIENTELA

<i>Indici % sui crediti lordi</i>	31.12.2015	31.12.2014
Crediti verso clientela deteriorati lordi	13,65%	10,83%
<i>di cui:</i>		
- sofferenze lorde	9,26%	6,88%
- inadempienze probabili lorde	4,05%	3,43%
- esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate lorde	0,34%	0,52%
<hr/>		
<i>Indici % sui crediti netti</i>	31.12.2015	31.12.2014
Crediti verso clientela deteriorati netti	7,74%	6,64%
<i>di cui:</i>		
- sofferenze nette	4,39%	3,68%
- inadempienze probabili nette	3,05%	2,47%
- esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate nette	0,31%	0,49%

Vengono esposti di seguito i principali indicatori in merito alle coperture dei crediti deteriorati, considerando inoltre per le sofferenze in essere l'entità delle svalutazioni dirette apportate nel corso degli anni, e di quelle dei crediti in bonis, evidenziandosi per ciascuna categoria un aumento del livello di copertura rispetto ai dati di fine esercizio precedente.

Tabella n. 9 - INDICATORI SULLE COPERTURE DEI CREDITI VERSO CLIENTELA

<i>% di Copertura crediti deteriorati e in bonis</i>	31.12.2015	31.12.2014
% Copertura sofferenze	55,94%	49,19%
% Copertura sofferenze al lordo delle cancellazioni	65,75%	63,21%
% Copertura totale crediti deteriorati	47,22%	41,82%
% Copertura crediti deteriorati al lordo delle cancellazioni	55,81%	53,16%
% Copertura crediti in bonis	0,62%	0,60%

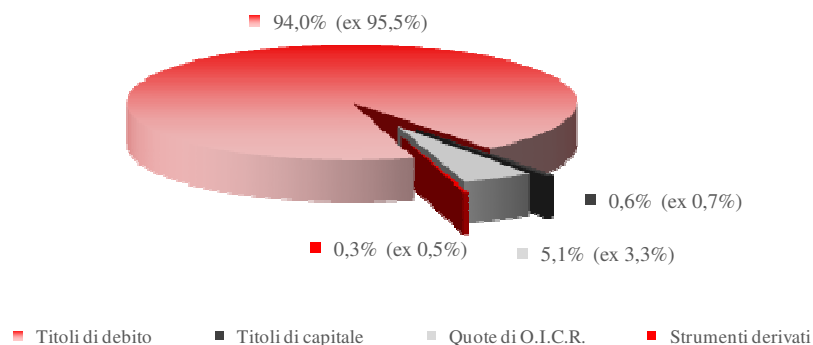
8.3 - Il portafoglio titoli e la posizione interbancaria

Il portafoglio titoli

Al 31 dicembre 2015 le attività finanziarie complessive del Banco sono risultate di circa 1,5 miliardi di euro, con un incremento di circa 0,2 miliardi di euro rispetto al consuntivo di fine anno precedente (+12,9%).

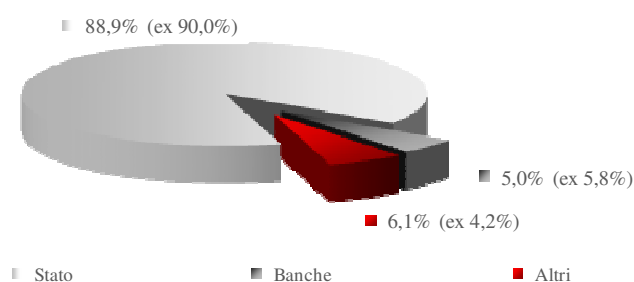
La composizione percentuale del portafoglio in base alla tipologia dei titoli viene rappresentata dal grafico sottostante che evidenzia come la quasi totalità (94%) dell'investimento complessivo continua ad essere costituito dai titoli di debito.

Grafico n. 12 - RIPARTIZIONE % ATTIVITA' FINANZIARIE AL 31.12.2015 PER TIPOLOGIA TITOLI



Con riferimento agli emittenti dei titoli, il Portafoglio complessivo alla fine dell'esercizio 2015 è costituito per l'89% da Titoli di Stato, per il 5% da titoli di emittenti bancari e per la quota rimanente da altri emittenti, come di seguito graficamente rappresentato.

Grafico n. 13 - RIPARTIZIONE % ATTIVITA' FINANZIARIE AL 31.12.2015 PER TIPOLOGIA EMITTENTI



L'intensa attività nel corso dell'anno è stata quindi caratterizzata da una prevalente operatività su titoli di Stato italiani.

In generale i mercati obbligazionari dell'Area Euro hanno comunque mantenuto un'intonazione positiva, alimentata in particolare dagli interventi posti in essere dalla Banca Centrale Europea per dare impulso alla crescita del ciclo economico ed evitare spirali deflazionistiche. Il "Quantitative Easing" (QE) ha determinato il restringimento degli spread tra i governativi "periferici" e quelli tedeschi, con rendimenti negativi nel tratto di curva fino ai 2 anni per i titoli di Stato italiani e fino ai 5

anni per i titoli di Stato tedeschi. I timori circa la sostenibilità della ripresa globale hanno invece pesato sulle obbligazioni societarie e su quelle dei paesi emergenti, in modo particolare quelle espresse in valuta locale.

Si segnala che per l'applicazione di politiche di mitigazione del rischio di controparte per operatività in derivati OTC (non regolamentati), il Banco utilizza accordi bilaterali di netting che consentono, nel caso di default della controparte, la compensazione delle posizioni creditorie e debitorie. Pertanto il Banco ha sottoscritto con tutte le controparti, con cui opera in tali strumenti, accordi di tipo ISDA Master Agreement.

Inoltre sono stati posti in essere con le controparti specifici contratti bilaterali di Credit Support Annex, con marginazione prevalentemente giornaliera e soglia nulla, volti a disciplinare la garanzia finanziaria, cd. collateral. In tali casi la controparte è considerata "risk free" ed il Credit Value Adjustment (CVA) è pari a zero.

Nel corso del 2015 si è perfezionata la prima fase di migrazione alla nuova piattaforma europea di regolamento delle transazioni in titoli denominata Target2-securities (di seguito T2S), che ha interessato il sistema italiano e, pertanto, il depositario centrale Monte Titoli.

La piattaforma, nata con lo scopo di armonizzare e unificare il regolamento delle transazioni titoli e cash in Europa, ha da subito restituito benefici in termine di semplificazione e standardizzazione dei processi di regolamento e ottimizzazione nella gestione della liquidità facilmente trasferibile dal Dedicated Cash Account in T2S al conto presso Banca d'Italia.

Il Banco ha considerato la connessione indiretta a T2S la più adeguata per la propria operatività e per i costi di investimenti infrastrutturali e progettuali; ha altresì aderito ai servizi di Target2 per la componente cash e ai servizi del Depositario centrale Monte Titoli per la componente titoli.

Esposizioni detenute nei titoli di debito sovrano

Con riferimento al documento n. 2011/266 pubblicato il 28 luglio 2011 dalla European Securities and Markets Authority (ESMA) riguardante l'informativa relativa al rischio sovrano da includere nelle Relazioni finanziarie annuali e semestrali redatte dalle società quotate che adottano i principi contabili internazionali IAS/IFRS, si dettagliano di seguito le posizioni riferite al 31.12.2015 tenendo presente che, secondo le indicazioni della predetta Autorità di vigilanza europea, per "debito sovrano" devono intendersi i titoli obbligazionari emessi dai Governi centrali e locali e dagli Enti governativi, nonché i prestiti agli stessi erogati.

Tabella n. 10 - **TITOLI DI DEBITO SOVRANO: COMPOSIZIONE PER PORTAFOGLIO DI APPARTENENZA ED EMITTENTE**

<i>Importi in migliaia di euro</i>		Italia	Spagna	31.12.2015
Attività finanziarie disponibili per la vendita	Valore nominale	1.268.000	70.000	1.338.000
	Valore di bilancio	1.295.061	71.816	1.366.877
Titoli di debito sovrano	Valore nominale	1.268.000	70.000	1.338.000
	Valore di bilancio	1.295.061	71.816	1.366.877

Tabella n. 11 - TITOLI DI DEBITO SOVRANO: COMPOSIZIONE PER PORTAFOGLIO DI APPARTENENZA, EMITTENTE E DURATA RESIDUA

Importi in migliaia di euro		Italia	Spagna	31.12.2015	
				Valore nominale	Valore di bilancio
Attività finanziarie disponibili per la vendita	sino a 1 anno	181.000		181.000	181.081
	da 1 a 3 anni	392.000		392.000	393.463
	da 3 a 5 anni	240.000	70.000	310.000	312.713
	oltre 5 anni	455.000		455.000	479.620
	Totale	1.268.000	70.000	1.338.000	1.366.877
Titoli di debito sovrano	sino a 1 anno	181.000	0	181.000	181.081
	da 1 a 3 anni	392.000	0	392.000	393.463
	da 3 a 5 anni	240.000	70.000	310.000	312.713
	oltre 5 anni	455.000	0	455.000	479.620
	Totale	1.268.000	70.000	1.338.000	1.366.877

La posizione interbancaria

La posizione interbancaria netta a fine esercizio è risultata a debito per circa 0,4 miliardi di euro, inferiore rispetto alla posizione sempre debitoria per circa 0,5 miliardi di euro di fine esercizio precedente.

La liquidità in eccesso che, in taluni periodi dell'esercizio ha raggiunto livelli di notevole entità, è stata principalmente allocata sul mercato dei pronti contro termine MMF (Money Market Facility).

8.4 - Il patrimonio netto e l'adeguatezza patrimoniale

Il patrimonio netto al 31 dicembre 2015, incluso l'utile netto di periodo, si è incrementato a complessivi 852 milioni di euro rispetto a 817,8 milioni di euro del consuntivo 2014.

Il patrimonio calcolato secondo la normativa di Vigilanza, definito Fondi Propri, dopo un pay out del 30,02% (determinato in funzione della proposta di destinazione dell'utile netto soggetta ad approvazione da parte dell'Assemblea dei soci), ammonta al 31 dicembre 2015 a 1.051,6 milioni di euro (CET1 + AT1 833,4 milioni di euro + T2 218,2 milioni di euro), in crescita di 138,6 milioni di euro rispetto al saldo di fine esercizio precedente che ammontava a 913 milioni di euro.

Al 31 dicembre 2015 il coefficiente patrimoniale *Common Equity Tier1*, costituito dal Capitale primario di classe 1 (CET1) rapportato alle Attività di rischio ponderate è risultato pari al 15,8% (13,7% al 31 dicembre 2014). Il *Tier1*, costituito dal totale Capitale di classe 1 (T1) rapportato alle Attività di rischio ponderate, è risultato pari al 15,8% (13,8% al 31 dicembre 2014), mentre il *Total capital ratio*, costituito dal totale Fondi Propri rapportato alle Attività di rischio ponderate, è risultato pari al 20,0% (15,8% al 31 dicembre 2014).

I requisiti minimi di capitale richiesti dalla normativa vigente per il 2015 alle banche appartenenti a gruppi bancari, inclusa la riserva di conservazione del capitale pari allo 0,625%, sono pari al 5,125% di *Common Equity Tier1*, al 6,625% di *Tier1* e all'8,625% di *Total capital ratio*.

La riserva di conservazione del capitale, aggiuntiva ai requisiti minimi, ha l'obiettivo di dotare le banche di mezzi patrimoniali di elevata qualità da utilizzare nei momenti di tensione del mercato per prevenire disfunzioni del sistema bancario ed evitare interruzioni nel processo di erogazione del credito.

8.5 - Il Conto economico riclassificato

Per consentire una visione più coerente con l'andamento gestionale è stato predisposto un prospetto di Conto economico riclassificato rispetto allo Schema di bilancio, che costituisce la base di riferimento per i commenti specifici.

Come precisato in "Premessa" per finalità di comparazione con l'esercizio precedente, la voce "*Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte*" ricomprende i valori riclassificati dalle altre voci di conto economico correlate all'apporto per il I° trimestre 2015 riveniente dai n. 32 sportelli dell'Area Toscana e Area Lazio rientranti nel perimetro di conferimento del ramo di azienda da parte del Banco alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A., conferimento avvenuto a far data 1° aprile 2015. Il saldo alla fine dell'esercizio precedente, pari a 14,2 milioni di euro, raggruppava infatti nella stessa voce - ai sensi del Principio contabile internazionale IFRS 5 - i valori riclassificati dalle altre voci di conto economico per quanto attiene ai medesimi sportelli.

I criteri per la costruzione del prospetto vengono così riepilogati:

- esplicitazione di due aggregati di voci contabili, definiti "Proventi operativi" ed "Oneri operativi", il cui saldo algebrico determina il "Risultato della gestione operativa";
- suddivisione dell'Utile (Perdita) d'esercizio tra "Utile (Perdita) della gestione operativa al netto delle imposte" e "Utile (Perdita) non ricorrente al netto delle imposte";
- nei "Proventi operativi" viene ricompreso anche il saldo della voce 190 "Altri proventi/oneri di gestione", pur al netto dei recuperi di imposta per bolli su e/c e depositi titoli della clientela, imposta sostitutiva su finanziamenti a m/l termine e dei recuperi su spese legali, nonché al netto degli ammortamenti delle spese per migliorie su beni di terzi, riclassificati rispettivamente a riduzione della voce 150b) "Altre spese amministrative" e ad incremento della voce 180 "Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali", piuttosto che al netto di altre riclassifiche a riduzione della voce 150a) "Spese per il personale" di cui all'aggregato "Oneri operativi";
- i dividendi percepiti dalle partecipazioni in società controllate vengono riclassificati dalla voce 70 "Dividendi e altri proventi simili" alla voce "Dividendi da partecipazioni in società controllate" successiva al "Risultato della gestione operativa";
- il saldo della voce 100a) "Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di crediti" dei "Proventi operativi" viene riclassificato all'apposita voce "Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di crediti" successiva al "Risultato della gestione operativa";
- gli accantonamenti relativi ad azioni revocatorie su crediti in contenzioso vengono riclassificati dalla voce 190 "Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri" alla voce 130a) "Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti", voci entrambe successive al "Risultato della gestione operativa";
- gli accantonamenti e spese di natura straordinaria o "una tantum", nonché gli utili derivanti dalla cessione di attività finanziarie disponibili per la vendita, vengono riclassificati alla voce "Accantonamenti straordinari a fondi per rischi e oneri, altri accantonamenti e spese / utili da cessione attività finanziarie detenute sino alla scadenza";
- l'effetto fiscale sull'Utile (Perdita) non ricorrente viene riclassificato dalla voce 260 "Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente" alla voce "Imposte sul reddito dell'esercizio da componenti non ricorrenti".

Come riportato dalla successiva tabella che espone il prospetto di Conto economico riclassificato, l'esercizio 2015 si è chiuso con un utile netto d'esercizio di 37,4 milioni di euro, in incremento di 4,5 milioni di euro, pari al 13,5%, rispetto al consuntivo dell'esercizio precedente.

Tabella n. 12 - CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

Voci <i>Importi in migliaia di euro</i>		31.12.2015	31.12.2014	Variazioni	
				Valore	%
10+20	Margine di interesse	155.452	159.858	-4.406	-2,8%
70	Dividendi e proventi simili	999	718	282	39,2%
40+50	Commissioni nette	106.779	98.467	8.311	8,4%
80+90+100	Risultato netto dell'attività di negoziazione, di copertura e di cessione/riacquisto crediti, att. e pass. finanz. e di att. e pass. finanz. e val. al <i>fair value</i>	30.131	50.277	-20.146	-40,1%
+110	Altri proventi/oneri di gestione	9.729	9.855	-126	-1,3%
Proventi operativi		303.091	319.175	-16.085	-5,0%
150 a	Spese per il personale	-114.559	-114.937	378	-0,3%
150 b	Altre spese amministrative	-50.451	-51.247	796	-1,6%
170+180	Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-7.893	-8.277	384	-4,6%
Oneri operativi		-172.903	-174.461	1.558	-0,9%
Risultato della gestione operativa		130.188	144.715	-14.527	-10,0%
	Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di crediti	-449	-1.634	1.185	-72,5%
130 a	Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti	-89.052	-125.758	36.706	-29,2%
130 d	Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie	-339	546	-885	n.s.
160	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-2.050	-2.283	233	-10,2%
	Dividendi da partecipazioni in società controllate	3.134	2.457	678	27,6%
Utile (Perdita) della gestione operativa al lordo delle imposte		41.432	18.042	23.390	129,6%
260	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-9.508	-8.546	-962	11,3%
Utile (Perdita) della gestione operativa al netto delle imposte		31.924	9.496	22.428	236,2%
210	Utile (perdite) delle partecipazioni	7.857	2.585	5.273	204,0%
240	Utile (perdite) da cessione di investimenti	2	217	-215	-99,1%
	Accantonamenti a fondi per rischi e oneri, altri accantonamenti e spese / utili da cessione attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-6.892	10.025	-16.917	n.s.
Utile (Perdita) non ricorrente al lordo delle imposte		968	12.827	-11.859	-92,5%
	Imposte sul reddito dell'esercizio da componenti non ricorrenti	2.123	-3.495	5.618	n.s.
Utile (Perdita) non ricorrente al netto delle imposte		3.091	9.332	-6.241	-66,9%
280	Utile (Perdita) delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	2.430	14.158	-11.728	-82,8%
290	Utile (Perdita) d'esercizio	37.445	32.986	4.459	13,5%

Al fine di agevolare la riconduzione del Conto economico riclassificato ai dati dello schema di bilancio, viene di seguito riportato per ciascun esercizio il prospetto di raccordo che evidenzia i numeri corrispondenti alle voci aggregate dello schema ed i saldi oggetto delle riclassifiche apportate.

Tabella n. 13 - RACCORDO TRA SCHEMA DI BILANCIO E CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 31.12.2015

Voci	Da schema di bilancio	Riclassifiche							Prospetto riclassificato	
		31.12.2015	Utile (Perdita) delle attività non correnti in via di dismissione	Recupero imposte / spese	Dividendi da società controllate	Amm.to migliorie su beni di terzi	Utile (Perdite) da cessione o riacquisto di crediti	Acc.ti fondi rischi e oneri / altri acc.ti e spese		Imposte sul reddito
10+20	Margine di interesse	164.303	-8.851							155.452
70	Dividendi e proventi simili	4.133			-3.134					999
40+50	Commissioni nette	110.998	-4.219							106.779
80+90+100+	Risultato netto dell'attività di negoziazione, di copertura e di cessione/riacquisto crediti, att. e pass. finanz. e di att. e pass. finanz. e val. al fair value	29.683					449			30.131
190	Altri proventi/oneri di gestione	38.352	-933	-29.714		2.024				9.729
	Proventi operativi	347.469	-14.003	-29.714	-3.134	2.024	449	0	0	303.091
150 a	Spese per il personale	-122.253	3.371	4.130				193		-114.559
150 b	Altre spese amministrative	-84.072	1.805	25.585				6.232		-50.451
170+180	Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-6.170	302			-2.024				-7.893
	Oneri operativi	-212.495	5.477	29.714		-2.024		6.425	0	-172.903
	Risultato della gestione operativa	134.974	-8.526	0	-3.134	0	449	6.425	0	130.188
	Utile (Perdite) da cessione o riacquisto di crediti						-449			-449
130 a	Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti	-92.532	4.615					-1.135		-89.052
130 d	Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie	-412	73							-339
160	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-3.652						1.602		-2.050
	Dividendi da partecipazioni in società controllate				3.134					3.134
	Utile (Perdita) della gestione operativa al lordo delle imposte	38.379	-3.838	0	0	0	0	6.892	0	41.432
260	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-8.793	1.408						-2.123	-9.508
	Utile (Perdita) della gestione operativa al netto delle imposte	29.585	-2.430	0	0	0	0	6.892	-2.123	31.924
210	Utile (perdite) delle partecipazioni	7.857								7.857
240	Utile (perdite) da cessione di investimenti	2								2
	Accantonamenti a fondi per rischi e oneri, altri accantonamenti e spese / utili da cessione attività finanziarie detenute sino alla scadenza							-6.892		-6.892
	Utile (Perdita) non ricorrente al lordo delle imposte	7.859	0	0	0	0	0	-6.892	0	968
	Imposte sul reddito dell'esercizio da componenti non ricorrenti								2.123	2.123
	Utile (Perdita) non ricorrente al netto delle imposte	7.859	0	0	0	0	0	-6.892	2.123	3.091
280	Utile (Perdita) delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	0	2.430							2.430
290	Utile (Perdita) d'esercizio	37.445	0	0	0	0	0	0	0	37.445

Tabella n. 14 - RACCORDO TRA SCHEMA DI BILANCIO E CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 31.12.2014

Voci	Da schema di bilancio	Riclassifiche							Prospetto riclassificato
		Recupero imposte / spese	Dividendi da società controllate	Amm.to migliorie su beni di terzi	Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di crediti	Acc.ti fondi rischi e oneri / altri acc.ti e spese	Utili da cessione attività finanz. detenute sino alla scadenza	Imposte sul reddito	
Importi in migliaia di euro		31.12.2014							31.12.2014
10+20	Margine di interesse	159.858							159.858
70	Dividendi e proventi simili	3.174		-2.457					718
40+50	Commissioni nette	98.467							98.467
80+90+100+	Risultato netto dell'attività di negoziazione, di copertura e di cessione/riacquisto crediti, att. e pass. finanz. e di att. e pass. finanz. e								
110	val. al fair value	61.071				1.634		-12.428	50.277
190	Altri proventi/oneri di gestione	27.364	-20.017		2.509			0	9.855
	Proventi operativi	349.935	-20.017	-2.457	2.509	1.634	0	-12.428	319.175
150 a	Spese per il personale	-115.178					241		-114.937
150 b	Altre spese amministrative	-73.426	20.017				2.162		-51.247
170+180	Rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali	-5.768			-2.509				-8.277
	Oneri operativi	-194.372	20.017		-2.509		2.403	0	-174.461
	Risultato della gestione operativa	155.563	0	-2.457	0	1.634	2.403	-12.428	144.715
	Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di crediti					-1.634			-1.634
130 a	Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti	-125.629					-129		-125.758
	Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie	546							546
160	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	-2.413					129		-2.283
	Dividendi da partecipazioni in società controllate			2.457					2.457
	Utile (Perdita) della gestione operativa al lordo delle imposte	28.067	0	0	0	0	2.403	-12.428	18.042
260	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-12.041						3.495	-8.546
	Utile (Perdita) della gestione operativa al netto delle imposte	16.026	0	0	0	0	2.403	-12.428	9.496
210	Utili (perdite) delle partecipazioni	2.585							2.585
240	Utili (perdite) da cessione di investimenti	217							217
	Accantonamenti a fondi per rischi e oneri, altri accantonamenti e spese / utili da cessione attività finanziarie detenute sino alla scadenza						-2.403	12.428	10.025
	Utile (Perdita) non ricorrente al lordo delle imposte	2.801	0	0	0	0	-2.403	12.428	12.827
	Imposte sul reddito dell'esercizio da componenti non ricorrenti							-3.495	-3.495
	Utile (Perdita) non ricorrente al netto delle imposte	2.801	0	0	0	0	-2.403	12.428	9.332
280	Utile (Perdita) delle attività non correnti in via di dismissione al netto delle imposte	14.158							14.158
290	Utile (Perdita) d'esercizio	32.986	0	0	0	0	0	0	32.986

Sulla base di quanto riportato, la composizione e l'andamento delle principali voci del Conto economico riclassificato vengono di seguito riassunti.

Proventi operativi

Le voci di ricavo caratteristiche della gestione operativa registrano una riduzione di 16,1 milioni di euro rispetto all'esercizio precedente, pari al 5%, attestandosi a 303,1 milioni di euro. La variazione è attribuibile al minor contributo per 20,1 milioni di euro riveniente dall'aggregato del risultato netto dell'attività di negoziazione, copertura e cessione/riacquisto di crediti, attività e passività finanziarie valutate al fair value (-40,1%), alla riduzione del margine di interesse di 4,4 milioni di euro (-2,8%) e a quella degli altri proventi/oneri di gestione per 0,1 milioni di euro, il cui saldo è peraltro al netto della riclassifica negli Oneri operativi di complessivi circa 4,5 milioni di euro correlati all'addebito per i servizi in outsourcing forniti dal Banco alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A., di cui circa 4,2 milioni di euro a riduzione delle spese per il personale e circa 0,3 milioni a riduzione delle altre spese amministrative. Voci in crescita, viceversa, sono risultate le commissioni nette che, pari a 106,8 milioni di euro, hanno evidenziato un incremento di 8,3 milioni di euro (+8,4%) e i dividendi e proventi simili per 0,3 milioni di euro.

Con l'ausilio della tabella che segue, che riporta la suddivisione delle commissioni nette per tipologia, si evidenzia come l'incremento sia prevalentemente attribuibile alle commissioni di collocamento dei titoli.

Tabella n. 15 - RIPARTIZIONE COMMISSIONI NETTE PER TIPOLOGIA DI SERVIZIO

Importi in migliaia di euro	31.12.2015	Incidenza %	31.12.2014	Incidenza %	Variazioni	
					Valore	%
Servizi di incasso e pagamento	15.976	15,0%	14.780	15,0%	1.196	8,1%
Collocamento di titoli	14.999	14,0%	8.886	9,0%	6.113	68,8%
Gestioni Patrimoniali e Ricez./ trasmiss. ordini	10.975	10,3%	11.053	11,2%	-78	-0,7%
Distribuzione prodotti assicurativi	8.646	8,1%	9.006	9,2%	-360	-4,0%
Tenuta e gestione dei conti correnti	46.560	43,6%	45.922	46,6%	638	1,4%
Altre commissioni	9.623	9,0%	8.820	9,0%	803	9,1%
Commissioni nette	106.779	100,0%	98.467	100,0%	8.312	8,4%

Oneri operativi

L'aggregato degli *oneri operativi*, che include le *spese per il personale*, le *altre spese amministrative* e le *rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali*, evidenzia complessivamente un saldo in contrazione di circa 1,6 milioni di euro, pari allo 0,9% del saldo di fine esercizio precedente, attestandosi a 172,9 milioni di euro.

In particolare le variazioni in recupero hanno interessato le *spese per il personale* per circa 0,4 milioni di euro (-0,3%) al netto di circa 0,2 milioni di euro relativi al rilascio dell'attualizzazione IAS sul Fondo solidarietà ed incentivo all'esodo per il Piano esuberanti, riclassificato nell'Utile (Perdita) della gestione non ricorrente, le *altre spese amministrative* per circa 0,8 milioni di euro (-1,6%), al netto delle spese di consulenza correlate al progetto di acquisizione e di integrazione nel Gruppo della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. pari a circa 1 milione di euro (2,2 milioni di euro nell'esercizio precedente) e riclassificate nell'Utile (Perdita) della gestione non ricorrente, nonché le *rettifiche di valore nette su attività materiali e immateriali* per circa 0,4 milioni di euro (-4,6%).

Si evidenzia che il saldo delle *altre spese amministrative* ricomprende 1,7 milioni di euro riferito alla contribuzione lorda ordinaria ex-ante al Fondo di risoluzione (SRM - "Single Resolution Mechanism") per l'esercizio 2015 e 1 milione di euro riferiti alla contribuzione lorda ordinaria ex-ante al Fondo a tutela dei depositi protetti (DGS - "Deposit Guarantee Scheme") sempre per l'esercizio 2015, ad esito dei provvedimenti di risoluzione adottati da Banca d'Italia successivamente all'approvazione del decreto legislativo 180/2015 da parte del Governo, come indicato al relativo paragrafo tra gli "Eventi societari di rilievo dell'esercizio", mentre è al netto di 5,3 milioni di euro riferiti alla contribuzione lorda straordinaria al Fondo di risoluzione (SRM - "Single Resolution Mechanism") riclassificati nell'Utile (Perdita) della gestione non ricorrente alla voce *Accantonamenti straordinari a fondi per rischi e oneri, altri accantonamenti e spese / utili da cessione attività finanziarie detenute sino alla scadenza*.

Risultato della gestione operativa

Il *risultato della gestione operativa* alla fine dell'esercizio risulta, conseguentemente, pari a 130,2 milioni di euro che, rapportato a quello di circa 144,7 milioni di euro dell'anno precedente, registra una riduzione di 14,5 milioni di euro, ossia del 10%.

Utile (perdita) della gestione operativa al netto delle imposte

Il peso delle *rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti* è risultato pari a 89,1 milioni di euro, comunque in riduzione rispetto ai 125,8 milioni di euro dell'esercizio precedente.

Le *perdite da cessione o riacquisto di crediti* di 0,5 milioni di euro, gli *accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri* di 2 milioni di euro, le *rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie* di 0,3 milioni di euro e

l'apporto dei *dividendi da partecipazioni in società controllate* di 3,1 milioni di euro, nonché le *imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente* di 9,5 milioni di euro conducono all'*utile della gestione operativa al netto delle imposte* di 31,9 milioni di euro, in incremento di 22,4 milioni di euro rispetto al saldo dell'esercizio precedente (+236,2%).

Nel saldo delle *imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente* sono considerati gli effetti positivi di circa 3,2 milioni di euro dovuti per 1,3 milioni di euro allo storno della fiscalità differita passiva e all'iscrizione di quella attiva sugli avviamenti conferiti civilisticamente alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A., per 1,3 milioni di euro al rimborso ricevuto dall'Erario a fronte dell'istanza presentata nel 2009, ai sensi del Decreto Legge n. 185/2008 - c.d. "Decreto anticrisi" - in tema di deducibilità forfetaria del 10% dell'ammontare dell'Irap dalla base imponibile Ires per gli esercizi 2004, 2005, 2006 e 2007, nonché per 0,6 milioni di euro alla fiscalità differita attiva netta iscritta ai fini Irap sui fondi relativi agli oneri per il personale dipendente stanziati negli esercizi precedenti.

Si segnala che il saldo della voce *accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri* è al netto di circa 0,5 milioni di euro quale contribuzione lorda al "Fondo di Solidarietà" istituito in base alla legge di stabilità 2016 per il ristoro degli investitori che hanno sottoscritto obbligazioni subordinate con Banca Etruria, Banca Marche, Cari Chieti e Cari Ferrara (come indicato al relativo paragrafo tra gli "*Eventi societari di rilievo dell'esercizio*"), riclassificato nell'Utile (Perdita) della gestione non ricorrente alla voce *Accantonamenti straordinari a fondi per rischi e oneri, altri accantonamenti e spese / utili da cessione attività finanziarie detenute sino alla scadenza*.

Utile (perdita) della gestione non ricorrente al netto delle imposte

Alla fine dell'esercizio l'*utile della gestione non ricorrente al netto delle imposte* è pari a 3,1 milioni di euro, rispetto a quello di 9,3 milioni dell'anno precedente.

Il saldo include l'effetto della rivalutazione della partecipazione nella controllata CPC S.A. in liquidazione di circa 7,9 milioni di euro a seguito dell'avvenuta conversione al 1° ottobre 2015 della valuta funzionale della controllata da CHF ad Euro, la contribuzione lorda straordinaria al Fondo di risoluzione (SRM - "Single Resolution Mechanism") di 5,3 milioni di euro e le spese di consulenza correlate al progetto di acquisizione e di integrazione nel Gruppo della controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. pari a circa 1 milione di euro riclassificati dalle voce delle *altre spese amministrative*, circa 0,5 milioni di euro quale contribuzione lorda al "Fondo di Solidarietà" di cui alla legge di stabilità 2016 riclassificati dalla voce *accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri*, l'impatto dell'attualizzazione IAS sul Fondo solidarietà ed incentivo all'esodo per il Piano esuberanti di circa 0,2 milioni di euro nonché i correlati effetti imposte.

Utile (perdita) delle attività non ricorrenti in via di dismissione al netto delle imposte

La voce "*Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte*", come indicato in premessa per finalità di comparazione con l'esercizio precedente, ricomprende i valori riclassificati dalle altre voci di conto economico correlate all'apporto per il 1° trimestre 2015 riveniente dai n. 32 sportelli dell'Area Toscana e Area Lazio rientranti nel perimetro di conferimento del ramo di azienda da parte del Banco alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A., conferimento avvenuto a far data 1° aprile 2015. Il saldo alla fine dell'esercizio precedente, pari a 14,2 milioni di euro, raggruppava infatti nella stessa voce - ai sensi del Principio contabile internazionale IFRS 5 - i valori riclassificati dalle altre voci di conto economico per quanto attiene ai medesimi sportelli.

Utile d'esercizio

La somma dell'utile della gestione operativa e dell'utile non ricorrente, entrambi al netto delle imposte, nonché dell'utile netto delle attività non correnti in via di dismissione, determina l'*utile d'esercizio 2015* pari a 37,4 milioni di euro, in incremento di circa 4,5 milioni di euro, pari al 13,5%, rispetto a quello dell'esercizio precedente.

9 - Altre informazioni

9.1 – Partecipazioni in Banco di Desio e della Brianza S.p.A. detenute dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dal Direttore Generale e dal Vice Direttore Generale in carica alla fine dell'esercizio

Nome e Cognome	Carica ricoperta in Banco di Desio e della Brianza S.p.A.	Titolo / Modalità di possesso	Azioni ordinarie al 31.12.2014		Azioni risparmio al 31.12.2014		Azioni ordinarie acquistate		Azioni risparmio acquistate		Azioni ordinarie vendute		Azioni risparmio vendute		Azioni ordinarie al 31.12.2015		Azioni risparmio al 31.12.2015	
				%		%												
Agostino Gavazzi	Presidente	Proprietà	78.244	0,067	0	0,000	0	0	0	0	0	0	0	0	78.244	0,067	0	0,000
		Nuda Proprietà	5.500	0,005	0	0,000	0	0	0	0	0	0	0	0	5.500	0,005	0	0,000
		Intestate al coniuge	2.900	0,002	0	0,000	0	0	0	0	0	0	0	0	2.900	0,002	0	0,000
Stefano Lado *	Vice Presidente	Proprietà	2.122.656	1,814	196.000	1,485	0	0	0	0	0	0	0	2.122.656	1,814	196.000	1,485	
		Intestate al coniuge	6.500	0,006	0	0,000	0	0	0	0	0	0	0	6.500	0,006	0	0,000	
		Proprietà tramite Vega Finanziaria SpA	6.885.730	5,885	571.522	4,329	0	0	0	0	0	0	0	6.885.730	5,885	571.522	4,329	
Tommaso Cartone	Amministratore Delegato		0	0,000	0	0,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0,000	0	0,000	
Sandro Appetiti	Consigliere		0	0,000	0	0,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0,000	0	0,000	
Graziella Bologna	Consigliere		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Cristina Finocchi Mahne	Consigliere		0	0,000	0	0,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0,000	0	0,000	
Egido Gavazzi	Consigliere	Proprietà	15.000	0,013	0	0,000	0	0	0	0	0	0	0	15.000	0,013	0	0,000	
Paolo Gavazzi	Consigliere	Proprietà	660.453	0,564	15.004	0,114	0	0	22.000	0	0	0	0	638.453	0,546	15.004	0,114	
Tito Gavazzi	Consigliere		0	0,000	0	0,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0,000	0	0,000	
Gerolamo Pellicano'	Consigliere		0	0,000	0	0,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0,000	0	0,000	
Gigliola Zecchi Balsamo	Consigliere		0	0,000	0	0,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0,000	0	0,000	
Luciano Colombini	Direttore Generale		0	0,000	0	0,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0,000	0	0,000	
Eugenio Mascheroni	Presidente Collegio Sindacale		0	0,000	0	0,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0,000	0	0,000	
Rodolfo Anghileri	Sindaco Effettivo		0	0,000	20.000	0,151	0	0	0	0	0	0	0	0	0,000	20.000	0,151	
Giulia Pusterla	Sindaco Effettivo		0	0,000	0	0,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0,000	0	0,000	
Giovanni Cucchiani	Sindaco Supplente	Proprietà	14.240	0,0122	1.000	0,008	0	0	0	0	0	0	0	14.240	0,0122	1.000	0,008	
		Intestate al coniuge	6.800	0,00581	0	0,000	0	0	0	0	0	0	0	6.800	0,00581	0	0,000	
Elena Negonda	Sindaco Supplente		0	0,000	0	0,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0,000	0	0,000	
Paolo Pasqui	Sindaco Supplente		0	0,000	0	0,000	2.000	0	0	0	0	0	2.000	0,002	0	0,000		
Ippolito Fabris	Vice Direttore Affari Generali (nominato dal CdA dal 17)		0	0,000	0	0,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0,000	0	0,000	

* L'Avv. Stefano Lado risulta titolare di procura generale rilasciata al fratello sig. Luigi Lado in forza della quale detiene una percentuale pari allo 0,227% di azioni ordinarie del Banco nonché il controllo della Vega Finanziaria SpA.

9.2 – Partecipazioni in società controllate detenute dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dal Direttore Generale e dal Vice Direttore Generale in carica alla fine dell'esercizio

Al 31 dicembre 2015 non risultano in essere partecipazioni in società controllate detenute dai componenti degli Organi di amministrazione e di controllo, dal Direttore Generale e dal Vice Direttore Generale in carica alla fine dell'esercizio, né interessate a movimentazione nel corso del periodo.

9.3 - Azioni proprie

Al 31 dicembre 2015, così come alla fine dell'esercizio precedente, il Banco non deteneva azioni proprie né azioni della controllante Brianza Unione di Luigi Gavazzi & C. S.p.A. e non ha altresì effettuato alcuna negoziazione in corso d'anno sulle stesse, nemmeno per interposta persona o società fiduciaria.

9.4 – Rapporti di Banco di Desio e della Brianza S.p.A. con la società controllante e con le società controllate o sottoposte ad influenza notevole

Di seguito vengono evidenziati in sintesi, con riferimento alla data di chiusura dell'esercizio, i valori patrimoniali ed economici sottostanti ai rapporti intercorsi tra il Banco e la società controllante, le società controllate o sottoposte ad influenza notevole, distinti per controparte e per natura.

Tabella n. 16 - **RAPPORTI CON SOCIETA' CONTROLLANTE, SOCIETA' CONTROLLATE O SOTTOPOSTE AD INFLUENZA NOTEVOLE AL 31.12.2015**

<i>Importi in migliaia di euro</i>	Attività	Passività	Garanzie / impegni	Proventi	Oneri
<i>Società Controllante</i>					
Brianza Unione di Luigi Gavazzi & C. S.a.p.A.	0	1.110	0	8	5
<i>Società controllate</i>					
Banca Popolare di Spoleto S.p.A.	225.406	72.862	6.555	5.351	3.191
Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione	5	8.354	0	13	0
Rovere Societé de Gestion S.A.	508	0	0	2.788	0
FIDES S.p.A.	380.268	99	0	16.411	12
<i>Società sottoposte ad influenza notevole</i>					
Chiara Assicurazioni S.p.A.	144	434	0	2.738	273
Istifid S.p.A.	7	2.316	0	15	85
Rapporti per società	606.338	85.175	6.555	27.324	3.566
Suddivisione dei rapporti per tipologia					
Finanziaria	603.265	84.109	0	17.996	437
Commerciale	653	52	6.555	4.379	89
Locazione / gestione cespiti	0	296	0	0	414
Fornitura servizi	2.270	0	0	4.545	84
Altri	150	718	0	404	2.542
Rapporti per tipologia	606.338	85.175	6.555	27.324	3.566

Si segnala che tutti i rapporti evidenziati nella presente tabella sono stati regolati, ove sia stato possibile effettuare un raffronto, applicando le condizioni ed i tassi mediamente espressi dal mercato.

Ai sensi dell'art. 37 comma 2 del Regolamento Consob Mercati (Del. 16191 del 29 ottobre 2007), si precisa che Brianza Unione di Luigi Gavazzi & C. S.a.p.A., società controllante del Banco, per espressa previsione statutaria non esercita attività di direzione e coordinamento sul Banco stesso e sulle sue controllate, né in base alla normativa bancaria, né in base alla normativa civilistica. Per maggiori dettagli sulla struttura del Gruppo ai fini dell'esercizio delle attività di direzione e coordinamento, si rimanda al paragrafo 2.3 della Relazione annuale sul Governo Societario resa disponibile, ai sensi dell'art. 123-bis del TUF, sul sito internet del Gruppo correlativamente alla presente Relazione.

9.5 - Il rating

In data 2 luglio 2015 la Capogruppo ha reso noto che l’Agenzia internazionale Fitch Ratings, a seguito di revisione annuale, ha confermato i rating precedentemente attribuiti.

La conferma dei rating riflette l’adeguata patrimonializzazione, il corretto profilo di funding e il livello di redditività che risulta più solido della maggior parte dei competitors. Positivamente sono stati giudicati dall’Agenzia, inoltre, la prudente politica di lending e il ben frazionato portafoglio crediti, la cui diversificazione geografica è ulteriormente migliorata con l’acquisizione della Banca Popolare di Spoleto. Il deterioramento della qualità degli assets, anche dopo l’acquisizione della Banca Popolare di Spoleto, rimane al di sotto della media del Sistema; i livelli di coverage, migliorati progressivamente, restano tra i più alti rispetto ai principali competitors.

I Rating aggiornati sono pertanto i seguenti:

Long term IDR confermato a “BBB” *Outlook* Stabile

Short term IDR confermato a “F3”

Viability Rating confermato a “bbb”

Support Rating confermato a “5”

Support Rating Floor confermato a “No Floor”

9.6 – Operazioni con parti correlate e/o soggetti collegati

Per una descrizione più dettagliata delle procedure che regolano le operazioni con Parti correlate (ai sensi dell’art. 2391-bis c.c.) e/o con Soggetti collegati (ai sensi dell’art. 53 del TUB) si rimanda al paragrafo 5 della Relazione annuale sul Governo Societario, resa disponibile, ai sensi dell’art. 123-bis del TUF, sul sito internet del Gruppo correlativamente alla presente Relazione.

Il dettaglio delle operazioni con Parti correlate approvate dal Consiglio di Amministrazione nel corso del 2014 è riportato nella Parte H della Nota Integrativa.

9.7 – Informazioni sui piani di incentivazione

Con riferimento al Piano di Stock Grant per il triennio 2011-2012-2013, concernente l’assegnazione gratuita di azioni ordinarie a favore del Management del Gruppo Banco Desio, approvato dall’Assemblea Ordinaria del 29 novembre 2011, si segnala che è stata effettuata la verifica delle condizioni per l’effettiva attribuzione dei titoli relativi al 3° ed ultimo ciclo di assegnazione legati al periodo di performance triennale 2013-2015. A fronte dei risultati consolidati dell’esercizio 2015, risultano positivamente tralasciati gli obiettivi triennali di liquidità e patrimoniali, ed il rapporto tra il Risultato Consolidato Rettificato cumulato ed il relativo Budget si è collocato ad un livello al quale, ai sensi del Regolamento del Piano, risultano verificate le condizioni per il perfezionamento dell’aumento di capitale gratuito e la effettiva consegna a 27 beneficiari di complessive n. 89.823 azioni ordinarie Banco di Desio, nonché per il riconoscimento di un importo equivalente a n. 24.648 azioni ordinarie a favore dell’Amministratore Delegato. Considerato che, i costi diretti ed indiretti e le complessità gestionali connesse a tale operazione sono riferiti ad un incremento patrimoniale di entità trascurabile e considerato altresì, che il Regolamento del Piano non prevede per i beneficiari vincoli di lock-up (talché gli stessi potrebbero comunque monetizzare il beneficio senza alcun ulteriore differimento), si è ritenuto preferibile estendere contestualmente a tutti i beneficiari l’erogazione di un importo equivalente. Tale modalità è prevista, come detto, dal Regolamento del Piano per gli amministratori con incarichi esecutivi. Con l’effettuazione della citata erogazione sostitutiva, il Piano di Stock Grant 2011-2013 è da considerarsi a tutti gli effetti concluso.

Si segnala, inoltre, che il sistema incentivante, nel cui ambito operava detto Piano, è stato oggetto di rivisitazione con delibera consiliare del 19 dicembre 2013, prevedendo una complessiva revisione delle politiche di remunerazione; si rinvia, a tale proposito, alla “Relazione sulle politiche di remunerazione del Gruppo” redatta ai sensi dell’Art. 123-ter T.U.F.

9.8 – Relazione sull’adesione al codice di autodisciplina delle società quotate

Le informazioni sull’adesione al Codice di Autodisciplina delle società quotate sono contenute nella Relazione annuale sul Governo Societario prevista dall’art. 123-bis del TUF, resa disponibile sul sito internet del Gruppo correlativamente alla presente Relazione, alla quale si fa rimando.

9.9 – Attività di ricerca e sviluppo

Nell’ambito della propria funzione in qualità di Capogruppo, come descritta nel precedente paragrafo 7.1 “I livelli di controllo nella funzione di direzione e coordinamento”, il Banco pone in un’ottica di sviluppo finalizzato al supporto ed al coordinamento delle società appartenenti al Gruppo, nonché di ricerca / investimento nelle soluzioni operative volte, in particolare, al continuo miglioramento relazionale del Gruppo con la propria clientela.

9.10 – Opzione di deroga all’obbligo di redazione dei documenti informativi da predisporre in occasione di operazioni straordinarie ai sensi della normativa Consob

Ai sensi dell’art. 3 della Delibera Consob n. 18079 del 20 gennaio 2012, il Banco ha stabilito di aderire al regime di “opt-out” previsto dagli artt. 70, comma 8, e 71, comma 1-bis, del Regolamento Consob n. 11971/99, avvalendosi pertanto della facoltà di derogare agli obblighi di pubblicazione dei documenti informativi previsti dall’Allegato 3B del predetto Regolamento Consob in occasione di operazioni significative di fusione, scissione, aumenti di capitale mediante conferimento di beni in natura, acquisizioni e cessioni.

10 - Evoluzione prevedibile della gestione e principali rischi ed incertezze

Sulla base dei risultati consuntivati per l’esercizio 2015 e delle più recenti previsioni andamentali, si prevede per l’anno corrente il raggiungimento di risultati dell’operatività ordinaria lorda più che in linea con quelli dell’esercizio appena conclusosi.

Con riferimento ai principali rischi e incertezze, si precisa che la presente Relazione e, più in generale, il Bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2015 sono stati predisposti nella prospettiva della continuità aziendale, non essendovi ragioni per ritenere plausibile il contrario in un futuro prevedibile. La struttura patrimoniale e finanziaria, nonché l’andamento operativo aziendale costituiscono assolute conferme in tal senso.

Nel capitolo sullo scenario di riferimento macroeconomico sono stati descritti l’andamento dell’economia mondiale e dei mercati finanziari dal quale sono desumibili i rischi connessi, mentre i controlli sulla gestione aziendale delle varie tipologie di rischio sono dettagliatamente illustrate nella Parte E della Nota Integrativa – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura.

Inoltre, note illustrative sui livelli di controllo nella funzione di direzione e coordinamento nonché sul sistema dei controlli interni trovano spazio nei relativi paragrafi della presente Relazione con rimandi, per informazioni di dettaglio, alla Relazione annuale sul Governo Societario resa disponibile, ai sensi dell’art. 123-bis del TUF, sul sito internet del Gruppo correlativamente al presente documento.

11 – Proposta di approvazione del bilancio e destinazione dell'utile netto

Signori Azionisti,

sottoponiamo dunque alla Vostra approvazione il Bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2015, che si chiude con un Utile netto d'esercizio di Euro 37.444.929,39 come da prospetto di Conto economico.

Tenuto conto:

- di quanto previsto dall'art. 31 dello statuto sociale;
- di quanto contenuto nella raccomandazione della Banca Centrale Europea del 17 dicembre 2015, che richiede:
 - i) l'adozione di una politica di distribuzione dei dividendi che consenta il rispetto, dopo ogni distribuzione, dei requisiti patrimoniali applicabili;
 - ii) per gli enti come il Banco Desio che al 31 dicembre 2015 hanno già raggiunto i coefficienti *fully loaded* previsti per la data di entrata a pieno regime del regolamento UE n. 575/2013, la distribuzione di dividendi in maniera conservativa, in modo tale da continuare a soddisfare tutti i requisiti anche in caso di condizioni economiche e finanziarie deteriorate;
- delle politiche di distribuzione dei dividendi, approvate dal Consiglio di Amministrazione il 13 maggio 2014;

si propone la seguente destinazione dell'Utile netto:

- 10% da assegnare alla riserva legale	Euro 3.744.493,00
- 10% da assegnare alla riserva statutaria	Euro 3.744.493,00
- ai soci:	
Euro 0,0846 per ciascuna delle n. 117.000.000 azioni ordinarie	Euro 9.898.200,00
Euro 0,1016 per ciascuna delle n. 13.202.000 azioni di risparmio	Euro 1.341.323,20
- alla riserva per beneficenza	Euro 150.000,00
- ulteriore assegnazione alla riserva statutaria	Euro 18.566.420,19

Totale Utile netto **Euro 37.444.929,39**

Desio, 11 febbraio 2016

Il Consiglio di Amministrazione

Relazione del Collegio Sindacale

BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.p.A.

Sede legale via Rovagnati,1 – 20832 Desio (MB)
Codice Fiscale n. 01181770155
Iscritta nel Registro delle Imprese di Monza e Brianza
Capitale Sociale Euro 67.705.040,00 i.v.
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
e al Fondo Nazionale di Garanzia
Iscritta all'Albo delle Banche al Cod. ABI n. 3440/5
Capogruppo del Gruppo Bancario Banco di Desio e della Brianza
Iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 3440/5

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEL BANCO

DI DESIO E DELLA BRIANZA S.P.A.

(ART. 153 D.Lgs 24 FEBBRAIO 1998 N. 58)

ESERCIZIO CHIUSO IL 31/12/2015

Signori Azionisti,

in conformità all'art. 153 D.Lgs n. 58 del 24/2/1998 (di seguito anche "T.U.F.") Vi presentiamo la seguente Relazione per riferirVi in ordine all'attività di vigilanza e controllo svolta nel corso dell'esercizio 2015, conclusosi con il Bilancio al 31/12/2015 che Vi viene presentato corredato dalla Relazione sulla Gestione e dai documenti d'informazione nei quali sono adeguatamente illustrati l'andamento del Banco e delle sue Controllate, con i dati patrimoniali, economici finanziari ed i risultati conseguiti.

Il Collegio Sindacale in carica alla data della presente Relazione è stato nominato dall'Assemblea degli azionisti del 29 aprile 2014.

Per quanto attiene al controllo sulla contabilità e sul Bilancio Vi ricordiamo che il compito è stato svolto dalla Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A. ("Deloitte"), il cui incarico di revisione legale, per gli esercizi 2012-2020, è stato conferito, su nostra proposta, dall'Assemblea ordinaria del 26 aprile 2012.

Con la presente Relazione vogliamo darvi atto di quanto svolto nel corso della nostra attività istituzionale, confermandovi che nel corso dell'esercizio abbiamo svolto la nostra attività di vigilanza in conformità alla legge.

Attività di vigilanza

Nello svolgimento dell'attività di vigilanza e controllo abbiamo avuto incontri con l'Alta Direzione, con le Funzioni di controllo interno (Compliance, Antiriciclaggio, Risk Management, Dirigente Preposto, Revisione

Interna), con la Società di Revisione, con i Responsabili delle diverse Aree/Servizi della Società. Abbiamo partecipato collegialmente alle riunioni del Comitato Controllo e Rischi, del Comitato Operazioni con Parti Correlate, del Comitato Nomine e del Comitato Remunerazione¹. Tali incontri, nonché l'esame dei flussi informativi predisposti dalle funzioni, ci hanno consentito di acquisire, nei diversi settori, informazioni necessarie ed utili in ordine all'organizzazione, al sistema dei controlli interni e di gestione dei rischi e al sistema amministrativo contabile, al fine di valutarne l'adeguatezza alle esigenze aziendali, nonché l'affidabilità operativa. Gli incontri avuti con le funzioni di controllo interno ci hanno in particolare consentito di ricevere adeguate informazioni sul sistema dei controlli interni e della gestione dei rischi.

Abbiamo effettuato riunioni e verifiche su temi generali e specifici oggetto di vigilanza e controllo nonché verifiche presso le dipendenze.

Abbiamo potuto accertare, attraverso la partecipazione a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, che gli organi delegati hanno riferito al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale sulle operazioni compiute, in funzione dei poteri attribuiti, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione.

I contatti con il Dirigente Preposto² e la Direzione Amministrativa hanno consentito un riscontro in merito al rispetto delle Policy e delle procedure di controllo relative al sistema amministrativo e contabile, che si conferma adeguato ed efficace.

Avuto riguardo alle modalità con le quali abbiamo svolto la nostra attività istituzionale, Vi informiamo e Vi diamo atto:

- di aver acquisito gli elementi di conoscenza necessari per svolgere l'attività di controllo, per gli aspetti di propria competenza, sul grado di adeguatezza della struttura organizzativa della Società, anche per quanto riguarda i collegamenti con le Società controllate, mediante indagini dirette, raccolta di informazioni dai responsabili delle Funzioni interessate, scambi di dati e informazioni con la Società di Revisione;
- di aver vigilato sull'osservanza delle prescrizioni della Banca d'Italia e della Consob;
- di aver vigilato sull'applicazione delle norme Antiriciclaggio;
- di aver vigilato sul funzionamento dei sistemi di controllo interno e amministrativo-contabile al fine di valutarne l'adeguatezza alle esigenze gestionali nonché l'affidabilità di questi ultimi nella rappresentazione dei fatti di gestione, mediante indagini dirette sui documenti aziendali, ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive Funzioni, analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di Revisione.
- di aver vigilato sui controlli della Capogruppo sulle Società Controllate sia mediante la presenza di componenti del Collegio Sindacale della Capogruppo nei Collegi Sindacali delle partecipate, in ossequio alla

¹ Ricordiamo che in data 10 febbraio 2015 il Comitato Nomine e Remunerazione, in adempimento della cir.285 Bankit, si è scisso nel Comitato Nomine e nel Comitato Remunerazione.

² Si segnala che il Sig. Mauro Walter Colombo, Dirigente Preposto della Capogruppo, ricopre anche la carica di Dirigente Preposto di BPS con decorrenza 13/10/2015.

comunicazione Consob DAC/RM/97001574 del 20/2/1997 e successivi aggiornamenti, sia mediante riunioni collegiali tra il Collegio Sindacale della Capogruppo ed i Collegi Sindacali delle Società Controllate.

Attività di vigilanza svolta dal Collegio Sindacale in veste di Organismo di Vigilanza (OdV 231)

Il Banco ha ritenuto di stabilire Statutariamente che le funzioni di OdV 231 siano di competenza del Collegio Sindacale (art. 28 dello Statuto Sociale).

Riteniamo quindi opportuno riferirvi, in funzione di tali attribuzioni di compiti, quanto il Collegio Sindacale ha svolto nel corso dell'esercizio 2015 ed in particolare nel corso dei 25 incontri tenutisi. In sintesi possiamo segnalarVi che:

– nel corso del corrente anno l'attività dell'Organismo di Vigilanza si è maggiormente concentrata, proseguendo quanto già intrapreso verso la fine del 2014, sul progetto di aggiornamento della Parte Generale e Parte Speciale del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ("MOG 231") resosi necessario alla luce delle intervenute modifiche dell'assetto organizzativo del Banco nonché e soprattutto della introduzione di una nuova fattispecie di "reato presupposto", con la previsione dell'art. 648-ter.1 c.p. – *auto riciclaggio*. Il progetto è stato sviluppato con il supporto consulenziale esterno della KPMG Advisory.

In data 25 settembre 2015 il Consiglio d'Amministrazione del Banco ha approvato il MOG 231 rivisto con le suddette modifiche.;

- in conseguenza dell'aggiornamento del MOG 231 è stata particolarmente curata la formazione in ambito D. Lgs 231/2001 del personale del Banco e delle figure apicali;
- sono state svolte verifiche su alcune tematiche amministrative;
- in merito al D.lgs 81/2008 (sicurezza sui luoghi di lavoro) sono stati effettuati incontri ricognitivi con le figure preposte;
- è stata prestata particolare attenzione all'applicazione e controllo della normativa antiriciclaggio;
- è stata in particolare monitorata la regolarizzazione dell'Adeguata Verifica della clientela;
- è stato periodicamente effettuato l'accesso, individuale e collegiale, alla casella di posta elettronica dell'OdV 231 destinataria dei flussi informativi Organismo231BDBrianza@bancodesio.it, e verificata la correttezza e completezza delle comunicazioni ricevute.

All'OdV 231 è stato assegnato un autonomo budget di spesa annuo di Euro 50.000,00 per l'anno 2015 (confermato anche per il 2016) che nel corso dell'anno 2015 è stato in parte impiegato per le attività formative.

Nel corso di diverse riunioni abbiamo costantemente monitorato l'aggiornamento nel continuo del MOG della Capogruppo nonché delle controllate Banca Popolare di Spoleto e Fides.

Evidenza dei fatti di rilievo nell'esercizio 2015

Abbiamo effettuato un esame dei fatti di rilievo, avvenuti nel corso dell'esercizio e dopo la chiusura dello stesso, i principali dei quali vengono di seguito riportati:

Accertamento ispettivo di Banca d'Italia

In data 14 settembre 2015 la Banca d'Italia con un proprio team ispettivo composto da un capo missione e quattro collaboratori ha iniziato una verifica di carattere generale avente ad oggetto il Gruppo Banco Desio. Le attività ispettive si sono concluse in data 24 dicembre 2015 ed il rapporto ispettivo è stato presentato e consegnato al Banco nel corso di un Consiglio d'Amministrazione straordinario in data 10 marzo 2016. Il rapporto ispettivo della Banca d'Italia chiuso con un giudizio "parzialmente favorevole" non ha fatto emergere elementi di rilievo con riferimento al bilancio, e più in generale ha evidenziato taluni ambiti di rafforzamento delle diverse funzioni del Gruppo.

Modifiche statutarie

Il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo in data 10 febbraio 2015 e l'Assemblea straordinaria in data 28 aprile 2015, hanno approvato le modifiche dello Statuto sociale introdotte principalmente alla luce della Circolare n. 285 della Banca d'Italia – 1° aggiornamento (maggio 2014) in tema di Governo Societario e 7° aggiornamento (novembre 2014) in tema di Politiche di Remunerazione.

Le modifiche sono sinteticamente riassunte e brevemente commentate come segue:

Art. 16 - Consiglio di Amministrazione - Composizione - Requisiti e nomina: Comma 4

Indicazione del numero minimo di Amministratori Indipendenti (1/4); precedentemente il Banco ne prevedeva statutariamente almeno 2 come stabilito dal TUF, ancorché il numero effettivo degli Amministratori Indipendenti, fosse da tempo pari a 4. Esplicitazione dei requisiti di indipendenza raccomandati dal Codice di Autodisciplina (in aggiunta ai requisiti stabiliti dal TUF e a suo tempo già recepiti statutariamente); tutti gli Amministratori Indipendenti del Banco posseggono attualmente sia gli uni che gli altri requisiti;

Art. 19 - Attribuzioni del Consiglio di Amministrazione: Comma 2

- Esplicitazione della riserva al CdA dei compiti di: approvazione dell'assetto organizzativo e di governo societario; approvazione dei sistemi contabili e di rendicontazione; supervisione del processo di informazione al pubblico e di comunicazione della banca;
- Esplicitazione della riserva al CdA della "revoca" Direttore Generale, Vice Direttore Generale e Dirigenti, nonché Responsabili Funzioni Controllo Interno (precedentemente era prevista espressamente solo la nomina);
- Conferma della riserva al CdA dei poteri di istituzione/nomina/revoca dei Comitati Edoconsiliari.

Art. 21 - Compensi agli amministratori – Meccanismi di remunerazione e incentivazione.

Conferimento da parte della Capogruppo alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. del ramo d'azienda costituito dagli sportelli delle regioni Lazio e Toscana e acquisto da Banca Popolare di Spoleto dello sportello bancario di Milano

Con efficacia giuridica 1° aprile 2015 ha avuto luogo il conferimento da parte del Banco alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. del ramo di azienda costituito da n. 32 sportelli bancari, di cui n. 11 sportelli nella Regione Toscana e n. 21 sportelli nella Regione Lazio; contestualmente a tale conferimento, è altresì avvenuta la cessione da parte della stessa controllata al Banco del proprio sportello bancario presente nella città di Milano.

Credito Privato Commerciale SA in liquidazione

Il processo di liquidazione della controllata elvetica CPC risulta sostanzialmente completato. In data 23 settembre 2015, ad esito delle ulteriori attività liquidatorie effettuate, in considerazione dell'esiguità dei rapporti rimasti in essere, il Consiglio di Amministrazione della controllata ha deliberato la tenuta della contabilità in Euro a far data dal 1° ottobre 2015, nonché la conseguente redazione dei conti in Euro (con indicazione dei corrispondenti valori in Franchi Svizzeri come previsto dalla normativa applicabile).

Rovere S.d.G. SA

In data 28 aprile 2015 il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo in linea con l'indirizzo strategico, già dichiarato, che ha portato nel tempo alla graduale uscita dalle partecipazioni di controllo nelle società prodotte e dalle partecipazioni in società estere, ha assunto una delibera volta a dar corso al programma di dismissione della partecipazione nella controllata lussemburghese Rovere S.d.G. e ad affidare la gestione delle masse della Rovere Sicav ad una Società di Gestione del Risparmio italiana di sperimentata capacità nella gestione dei fondi e affidabilità professionale, a maggior beneficio della clientela della Sicav, i cui comparti sono collocati da Banco Desio e da altri due partner bancari italiani.

Istifid S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione del Banco, in data 11 gennaio 2016, alla luce delle evoluzioni del settore in cui opera la partecipata caratterizzato da concentrazione sempre maggiore, ha comunicato di avere in corso attività negoziali volte alla dismissione della partecipazione nella società prodotta.

Assetto territoriale

Con efficacia giuridica 1° aprile 2015, con il citato conferimento e l'acquisto dello sportello della filiale di Milano da parte del Banco, come precedentemente descritto, è stato dato un diverso assetto territoriale al gruppo. La razionalizzazione della rete distributiva a livello del Gruppo è mirata al rafforzamento del posizionamento competitivo del Banco nel Nord e, nel Centro, alla concentrazione degli sportelli presenti

nella regione Lazio e nella regione Toscana all'interno di Banca Popolare di Spoleto, unitamente a quelli delle regioni Umbria, Marche ed Abruzzo.

Conseguentemente, al 31 dicembre 2015 la rete distributiva del Banco consta di n. 149 filiali rispetto alle 180 filiali di fine esercizio precedente mentre quella della Banca Popolare di Spoleto consta di n. 126 filiali al 31 12 2015.

Organizzazione e Governo Societario

Nel corso del 2015 non si sono verificati mutamenti significativi negli assetti di Governo Societario del Gruppo.

Ogni informazione in merito a tali assetti è riportata nella Relazione annuale sul Governo Societario che il Collegio Sindacale ha esaminato in funzione della seduta consiliare del 25 febbraio 2016.

Politiche di remunerazione e incentivazione

Abbiamo verificato con esito positivo le modalità attraverso le quali è stata assicurata la conformità al contesto normativo delle politiche di Remunerazione applicate dal Banco nell'esercizio 2015, avvalendoci anche degli esiti delle verifiche svolte, per quanto di rispettiva competenza, da parte delle Funzioni di controllo interno.

Abbiamo esaminato, senza osservazioni, la Relazione annuale sulle Politiche di Remunerazione e di Incentivazione di Gruppo, approvata dal Consiglio del 25 febbraio 2016 redatta ai sensi delle nuove Disposizioni di Vigilanza di Banca d'Italia in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari emanate il 18 novembre 2014.

La Relazione illustra le politiche e le procedure adottate dal Gruppo in materia di remunerazione per l'esercizio 2016 e dà conto dell'applicazione nel corso del 2015 delle politiche approvate nell'esercizio precedente.

Nel riferirVi più in dettaglio dell'attività di vigilanza espletata, ci atteniamo alle disposizioni Consob di cui alla comunicazione DEM/1025564 del 6.4.2001 e successive integrazioni.

Operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale

Attraverso la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati Endoconsiliari abbiamo ottenuto adeguate informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale poste in essere dalla Società. In merito a tali operazioni, possiamo affermare, anche sulla base delle informazioni assunte, che le stesse sono state compiute in conformità alla legge ed allo

statuto e sempre nell'interesse della Società e che non sono apparse manifestamente imprudenti o azzardate, in conflitto d'interessi, in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea e dal Consiglio o comunque tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Operazioni atipiche e/o inusuali, infragruppo o con parti correlate/soggetti collegati

Vi diamo atto che le operazioni infragruppo e le altre operazioni con parti correlate/soggetti collegati, ai sensi dell'art. 2391-bis C.C. e dell'art. 53 T.U.B., nonché le operazioni con esponenti bancari ai sensi dall'art. 136 T.U.B., hanno sempre formato oggetto di specifica analisi da parte del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati Endoconsiliari.

Quanto alle operazioni infragruppo, avendone esaminato i profili di legittimità e ragionevolezza, possiamo attestare che le stesse si fondano su corretti principi economici, finanziari e contabili.

La Relazione sulla Gestione e la Nota Integrativa forniscono una adeguata ed esaustiva informazione circa le operazioni di cui sopra.

In tale contesto, non si segnalano operazioni in essere al 31 dicembre 2015 che presentino profili di rischio particolare rispetto a quelli valutati nell'ambito della ordinaria attività bancaria e/o che presentino profili di atipicità/inusualità degni di nota.

Il Conferimento e la Compravendita, precedentemente richiamati, unitariamente considerati, rappresentano operazioni infragruppo di "maggiore rilevanza" ai sensi della normativa che disciplina le Operazioni con Parti Correlate.

Denunce Art. 2408 C.C. – Art. 2409 C.C.

Non è pervenuta al Collegio Sindacale alcuna denuncia ex articolo 2408 C.C. e non sono state presentate denunce al Tribunale ex articolo 2409 C.C..

Denunce - esposti - reclami

Per completezza di informazione Vi segnaliamo che tutti i reclami pervenuti alla Società nel corso del 2015 da parte della clientela (complessivamente n. 286, di cui n. 9 relativi a servizi d'investimento) sono stati debitamente esaminati dalla Direzione Affari Legali e Societari che ha provveduto agli adempimenti previsti; di tali reclami n. 272 (di cui n. 8 relativi a servizi d'investimento) sono stati rigettati, n. 12 sono stati accolti e n. 2 risultano ancora pendenti.

In particolare, il Collegio Sindacale è stato destinatario diretto di due reclami, entrambi notificati in data 13 febbraio 2015 e riscontrati dal Banco in data 5 marzo 2015.

Vi segnaliamo, inoltre, n. 25 richieste informative pervenute dalla Banca d'Italia a fronte di esposti inoltrati da clienti alla medesima Autorità di Vigilanza, regolarmente evase.

Conferimento ulteriori incarichi a società di revisione e ad altri soggetti ad essa collegati e relativi costi

Nel corso del 2015 il Banco ha conferito l'attribuzione dei seguenti incarichi a favore della società di revisione Deloitte, ovvero ad entità facenti parte del network della stessa:

Tipologia di servizi	Soggetto affidatario del servizio	Compensi (migliaia di euro)
Servizi di attestazione	Deloitte & Touche S.p.A.	
di cui - Verifica di conformità degli schemi di segnalazione TLTRO		17,5
Altri servizi:		
1) Supporto metodologico preparazione attività di Asset Quality Review	Deloitte & Touche S.p.A.	34
2) Supporto metodologico Risk Management (Progetto AIRB)	Deloitte Consulting S.r.l.	1.230
3) Supporto metodologico attività di migrazione filiali	Deloitte Consulting S.r.l.	168
4) Supporto metodologico Business Model Assessment EBA	Deloitte ERS S.r.l.	29
Totale		1.478,5

I compensi esposti sono al netto delle spese, del contributo CONSOB (ove dovuto) e dell'IVA.

Si evidenzia che, nell'ambito del Progetto AIRB che coinvolge sia BDB che BPS, il Consiglio d'Amministrazione del Banco del 17 dicembre 2015 ha individuato la società Deloitte Consulting S.r.l. tra i principali fornitori coinvolti nel progetto deliberando la proposta di spesa complessiva per le due Banche di € 2.000.000 + IVA, suddivisa in 3 fasi.

I corrispettivi indicati nel contratto già stipulato di € 840.000 + IVA fanno riferimento esclusivamente alla Fase 1 del progetto stesso (spesati, su entrambe le banche, per € 210.000 + IVA nell'esercizio 2015, e per i restanti € 630.000 da contabilizzare, per competenza, nell'esercizio 2016 in base allo stato di avanzamento dei lavori). Nell'arco di 24 mesi complessivi verranno completate le due fasi successive.

Per quanto riguarda, invece, la ripartizione dell'importo dovuto fra le due banche BDB e BPS, i costi sono ripartiti, in funzione dell'indice di contribuzione delle masse amministrate, nella misura del 61,5% per BDB e del 38,5% per BPS. Su tale base la quota di pertinenza del Banco è di € 1.230.000 + IVA; in conseguenza della suddetta ripartizione e dello stato avanzamento lavori il Banco ha speso € 129.150 + IVA nell'esercizio 2015.

Il 22 gennaio 2016 è stato conferito incarico alla Società di Revisione per il rilascio di una comfort letter per l'inclusione dell'utile netto della banca nel calcolo dei fondi propri consolidati. Nessun corrispettivo è stato riconosciuto al Revisore in quanto è stato ricompreso nella normale attività della Società di Revisione.

A nostro avviso tali incarichi non comportano rischi sotto il profilo dell'indipendenza della società di revisione.

Vi segnaliamo l'esistenza di un affidamento di € 3.000.000 nella forma tecnica della apertura di credito in conto corrente, concesso a Deloitte Financial Advisory S.r.L. con delibera del Consiglio di Amministrazione 27 febbraio 2014 per € 2.000.000 successivamente portato ad € 3.000.000 con delibera del 03 aprile 2015. Tale società fa parte del "network" della Società di Revisione che opera nel settore dei servizi di assistenza finanziaria ad imprese ed enti pubblici e privati nell'ambito di interventi e progetti di finanza straordinaria.

Vi segnaliamo, inoltre, un mutuo chirografario di € 943.689,98, concesso in data 2 luglio 2012 alla società Deloitte Italy S.p.A. erogato dalla filiale di BPS di Milano acquistata dal Banco.

Neppure tali relazioni, anche alla luce del disposto dell'art. 149 quinquies del Regolamento Emittenti, in quanto regolate a normali condizioni di mercato e di entità tali da non costituire una dipendenza di una parte dall'altra, determinano a nostro avviso una causa di incompatibilità.

Pareri rilasciati dal Collegio Sindacale

Nel corso dell'esercizio abbiamo rilasciato i seguenti pareri:

in data 6 febbraio 2015, abbiamo espresso il nostro parere favorevole alla Revisione dell'Accordo Quadro relativo ai servizi erogati alla Società Controllata Fides S.p.A. approvato dal Consiglio di Amministrazione il 10 febbraio 2015;

in data 10 febbraio 2015, abbiamo espresso il nostro parere favorevole al "Regolamento di Autovalutazione degli Organi Aziendali" approvato Consiglio di Amministrazione nella stessa data;

in data 2 marzo 2015, abbiamo rilasciato il nostro parere favorevole sul documento "Relazione annuale sulle Politiche di remunerazione del Gruppo Banco Desio", successivamente approvato dal Consiglio d'Amministrazione in data 19 marzo 2015;

in data 23 aprile 2015, abbiamo espresso il nostro parere favorevole all'aggiornamento della Parte Generale MOG 231 (Modello Organizzativo 231; Codice Etico; Elenco dei reati ex D. Lgs. 231/2001; Principali flussi informativi da e verso l'OdV) approvato dal Consiglio d'Amministrazione in data 5 maggio 2015;

in data 23 aprile 2015, ai sensi della disposizione della Cir. 263, Titolo V – capitolo 7 - Sezione 2 - Par. 4., secondo cui spetta al Collegio il compito di vigilare sul processo ICAAP, abbiamo espresso il nostro parere favorevole al documento "Resoconto ICAAP - Resoconto del processo interno di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) al 31 dicembre 2014" approvato successivamente dal consiglio d'Amministrazione in data 28 aprile 2015;

in data 23 aprile 2015, abbiamo espresso il nostro parere, su richiesta della Banca d'Italia, alla Relazione predisposta dalla Direzione Revisione Interna al titolo "Esternalizzazione delle Funzioni Operative Importanti (F.O.I.)" approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 28 aprile 2015:

in data 25 giugno 2015, abbiamo espresso il nostro parere favorevole sulla "Relazione di aggiornamento del piano di continuità operativa (Business Continuity)" approvata dal Consiglio di Amministrazione nella stessa data;

in data 5 agosto 2015, abbiamo espresso le nostre valutazioni, come espressamente richiesto dall'Organo di Vigilanza, sulla Relazione al titolo "Assetto Organizzativo e del Sistema dei Controlli Interni nel Gruppo Banco Desio in materia di prevenzione del riciclaggio di proventi di attività criminose e di finanziamento al terrorismo" deliberata dal Consiglio di Amministrazione del Banco nella seduta del 6 agosto 2015 ;

in data 25 novembre 2015, abbiamo espresso il nostro parere favorevole sul "Documento di Coordinamento Controlli di Gruppo" approvato dal Consiglio d'Amministrazione nella medesima data;

in data 17 dicembre 2015, abbiamo espresso il nostro parere favorevole al "Regolamento del Sistema Interno di Segnalazione delle violazioni"(whistleblowing) e alla nomina del Responsabile della Direzione Revisione Interna quale responsabile del Sistema interno delle violazioni approvati dal Consiglio d'Amministrazione nella stessa data.

Freuenza e numero delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, dei Comitati endoconsiliari e del Collegio Sindacale

Vi informiamo e Vi diamo atto:

- di aver partecipato alla Assemblea ordinaria e straordinaria tenutasi in data 29 aprile 2015, a n. 16 riunioni del Consiglio di Amministrazione e a n. 11 riunioni del Comitato Esecutivo, tenutesi nel corso dell'esercizio di aver eseguito n. 90 verifiche collegiali ed individuali di cui n. 25 come Organismo di Vigilanza 231 e di cui n. 9 presso le dipendenze per un riscontro dell'adeguata applicazione dei sistemi operativi e di controllo;
- di aver partecipato a n. 16 riunioni del Comitato Controllo e Rischi, n. 1 del Comitato Nomine e Remunerazione, n. 4 del Comitato Remunerazione, n. 3 del Comitato Nomine e n. 5 del Comitato Operazioni con Parti Correlate;

Rispetto dei principi di corretta amministrazione, adeguatezza della struttura amministrativa

Confermiamo di aver acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza della struttura amministrativa della Società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Nell'ambito dei controlli eseguiti e della partecipazione all'attività della Società, con particolare riferimento ad incontri e verifiche con il Dirigente Preposto e la Direzione Amministrativa, possiamo attestare che la

struttura amministrativa è adeguata all'attività del Vostro Istituto, così come possiamo assicurarVi il rispetto dei principi di corretta amministrazione, sostanziali e statuiti dalla legge e dai regolamenti vigenti.

Osservazioni sull'adeguatezza della struttura organizzativa

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili di Direzione/Area e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Adeguatezza del Sistema dei Controlli Interni

Il sistema dei controlli interni è costituito dall'insieme dei principi di comportamento, delle regole e delle procedure organizzative che - nel rispetto delle leggi, delle disposizioni dell'Organo di Vigilanza e delle strategie aziendali - consente la corretta gestione di tutte le attività del Gruppo, coinvolgendo gli Organi e soggetti apicali e, in generale, tutto il personale.

Nell'ambito della Relazione annuale sul Governo Societario sono descritte le Linee Guida del Sistema dei Controlli Interni di Gruppo, in coerenza con le previsioni statutarie e regolamentari.

Tutte le Società del Gruppo condividono - pur facendo salve le specificità operative di ciascuna tipologia aziendale - i modelli di misurazione e gestione dei rischi definiti a livello generale dalla Capogruppo.

Il compito di supportare gli Organi aziendali nella valutazione dell'efficacia del sistema dei controlli interni e gestione dei rischi spetta principalmente alla Direzione Revisione Interna, alla Direzione Risk Management all'Ufficio Compliance, nell'ambito delle funzioni ad esse attribuite in virtù della normativa di vigilanza e della regolamentazione aziendale, le cui valutazioni sono state puntualmente rendicontate agli stessi Organi aziendali e specificatamente al Collegio Sindacale.

Al Collegio Sindacale ed al Comitato Controllo e Rischi spettano, nell'ambito delle rispettive finalità, e tenuto conto di quanto previsto dal D.Lgs 39/2010, i compiti di valutazione dell'efficacia ed efficienza dei servizi di controllo istituiti in virtù delle delibere del Consiglio di Amministrazione.

A tal fine, abbiamo mantenuto costanti collegamenti e ricevuto adeguato supporto ai nostri compiti da parte della Direzione Revisione Interna, della Direzione Risk Management, dell'Ufficio Compliance e dell'Ufficio Antiriciclaggio; anche sulla base dell'esame della reportistica prodotta dalle predette Direzioni possiamo affermare che le funzioni di controllo interno della Società sono ritenute proporzionate e congrue rispetto all'operatività ed ai rischi connessi, nonché svolte in modo costante, adeguato ed efficace.

Adeguatezza del sistema amministrativo-contabile e sulla sua affidabilità

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare

correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal Revisore e dall'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Il sistema contabile amministrativo, che si avvale dell'attività in outsourcing per il sistema informatico assegnato principalmente a Cedacri S.p.A., è affidabile ed adeguato a rappresentare correttamente i fatti di gestione.

Disposizioni impartite alle Società Controllate (Art. 114 D. Lgs n. 58/98)

I rapporti intrattenuti dalla Capogruppo con le Società Controllate hanno sempre formato oggetto di illustrazione nelle riunioni degli Organi consiliari della Capogruppo ed abbiamo ottenuto, ove necessario, esaurienti risposte alle richieste di approfondimento. Il sistema di indirizzo, coordinamento e controllo attuato dal Banco nello svolgimento delle funzioni di guida ed indirizzo strategico dell'intero Gruppo, anche ai sensi dell'art. 61 del T.U.B. e dell'art. 2497 C. C., è adeguato e funzionale.

Rapporti con la Società di Revisione ed eventuali osservazioni

Abbiamo intrattenuto incontri (n. 4) e scambi di elementi informativi e di conoscenza, relativi alle attività di vigilanza e controllo di rispettiva competenza, con la Società di Revisione Deloitte, alla quale è stato affidato il controllo legale dei conti.

Nel corso di detti incontri i Revisori hanno dichiarato che dai controlli eseguiti non sono emerse irregolarità o fatti censurabili che abbiano richiesto la segnalazione agli Organi di Controllo e alle Autorità di Vigilanza; hanno riferito inoltre sulla corretta redazione del bilancio d'esercizio secondo le norme che ne disciplinano i criteri di formazione.

Sull'indipendenza di detta società di revisione, Vi rendiamo noto di non avere riscontrato la presenza di aspetti critici. Inoltre, la stessa Società ci ha comunicato per iscritto, conformemente a quanto indicato dall'art. 17, comma 9, lettera a), del D.lgs 39/2010 l'elenco dei servizi non di revisione forniti alla Banca anche dalla propria rete di appartenenza.

Rapporti con i corrispondenti organi delle società controllate

Nell'ambito della nostra attività di coordinamento dell'attività di controllo, abbiamo scambiato informazioni con i Collegi Sindacali delle società controllate tenendo altresì con gli stessi n. 11 riunioni congiunte, senza ricevere evidenza di fatti di rilievo da segnalare nella presente Relazione.

Codice di autodisciplina delle Società Quotate

Rammentiamo che la Società ha aderito al Codice di autodisciplina delle Società quotate sin dal 1999.

Nell'ambito di quanto raccomandato dal Codice, abbiamo provveduto, tempo per tempo, alla consueta verifica del corretto accertamento dei requisiti d'indipendenza degli Amministratori da parte del Consiglio ed abbiamo verificato direttamente la sussistenza degli analoghi requisiti in capo a ciascuno dei Sindaci.

Considerato che, in ottemperanza alla citata Circolare n. 285, “anche l'organo con funzione di controllo è chiamato a svolgere un'autovalutazione sulla propria composizione e funzionamento, sulla base di criteri e modalità coerenti con le proprie caratteristiche”, abbiamo adottato, con riferimento all'esercizio 2015, una modalità di autovalutazione analitica analoga a quella del Consiglio di Amministrazione, tale attività è stata svolta secondo una procedura formalizzata in un apposito “Regolamento di Autovalutazione” approvato dal Consiglio di Amministrazione del 10 febbraio 2015 e condiviso dal Collegio per quanto di competenza. L'esito dell'autovalutazione permane positivo.

Ogni ulteriore informazione in merito alla adesione al Codice è riportata nella citata Relazione annuale sul Governo Societario.

Valutazioni conclusive dell'attività di vigilanza ed eventuali proposte ex art. 153 D.Lgs. 58/98

A seguito dell'attività di vigilanza svolta possiamo ragionevolmente assicurare che non sono emersi fatti significativi e/o censurabili da segnalare agli Organi di Controllo o tali da costituire motivo per rilievi o proposte ex art. 153, co. 2 D. Lgs 58/98 all'Assemblea. Laddove siano state riscontrate temporanee anomalie abbiamo appurato che le stesse sono state risolte.

Possiamo pertanto confermarVi l'adeguatezza:

- del Sistema di Governance e del correlato Sistema dei Controlli Interni e Gestione dei rischi i cui fondamenti sono delineati nell'ambito della predetta Relazione annuale sul Governo Societario ai sensi dell'art. 123-bis del T.U.F.;
- del Processo Interno di Adeguatezza Patrimoniale (ICAAP), la cui elaborazione ed aggiornamento è oggetto di verifica in adempimento alle specifiche disposizioni di Vigilanza;
- dei presidi organizzativi e di controllo in linea con le disposizioni di legge e la normativa di Vigilanza in materia di Antiriciclaggio;
- del Regolamento Flussi informativi inerenti gli Organi sociali e le funzioni di controllo interno e annesso Documento di Coordinamento dei Controlli redatti in conformità alle Disposizioni di Vigilanza in materia di Governo Societario e rispettivamente in materia di Sistema dei Controlli Interni, Sistemi Informativi e Continuità Operativa;

- delle attività di controllo svolte dalle preposte funzioni e, in particolare, dal Dirigente Preposto, dalla Direzione Revisione Interna, dalla Direzione Risk Management, dall'Ufficio Compliance e dall'Ufficio Antiriciclaggio, anche attraverso la periodica valutazione della reportistica istituzionale;
- delle procedure di gestione dei reclami pervenuti dalla Clientela del Gruppo, anche con riferimento a quelli relativi ai servizi di investimento;
- delle attività svolte in materia di Privacy (L. 196/2003)
- dei presidi esistenti in materia di Sicurezza sul Lavoro ai sensi del D.Lgs. 81/2008.

Possiamo pertanto concludere che attraverso l'attività svolta nell'esercizio abbiamo potuto accertare:

- l'osservanza della Legge e dello Statuto;
- l'adeguatezza del sistema amministrativo contabile;
- l'adeguatezza della struttura organizzativa e di controllo interno;
- i principi di corretta amministrazione;
- la concreta attuazione delle regole di governo societario;
- l'adeguatezza delle disposizioni impartite alle Controllate;
- l'attività di vigilanza sulle operazioni con parti correlate;
- l'avvenuta redazione del Bilancio d'esercizio in conformità sia ai principi contabili internazionali IAS-IFRS sia alle disposizioni di Banca d'Italia (Circolare 22/12/2005 n. 262 ed aggiornamenti successivi), in considerazione anche delle specifiche comunicazioni inviate in materia dalla Banca d'Italia sia al Sistema Creditizio sia al Banco.

La relazione sulla gestione risulta esaustiva e coerente con i dati e le informazioni forniti nel bilancio e nella nota integrativa. Oltre ad illustrare i fatti e le operazioni che hanno caratterizzato l'esercizio, nonché i fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dello stesso, essa fornisce unitamente alla nota integrativa le dovute informazioni in merito alle operazioni con parti correlate, tra cui le società controllate e collegate.

Bilancio d'esercizio al 31/12/2015

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2015, messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art 2429 c.c., 1 comma, in merito al quale riferiamo quanto segue.

Il Bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2015 è redatto in conformità agli International Financial Reporting Standards (IFRS) e agli International Accounting Standards (IAS) con l'osservanza dei principi generali di redazione segnalati in nota integrativa; in particolare, gli schemi di bilancio e di nota integrativa sono stati predisposti e redatti in osservanza delle regole di compilazione pubblicate da Banca d'Italia con la Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti.

La Relazione sulla Gestione commenta ed illustra in modo adeguato l'andamento dell'esercizio e fornisce indicazioni sulla evoluzione prospettica della gestione. La stessa Relazione adempie tra l'altro all'informativa prescritta dall'art. 123-bis del T.U.F. in tema di assetti proprietari, con pertinente rimando alla connessa Relazione annuale sul Governo Societario, anch'essa approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 25 febbraio 2016.

La Società di Revisione ha rilasciato in data 15 marzo 2016 il proprio giudizio positivo sul Bilancio al 31/12/2015 e non ha formulato rilievi, eccezioni o richiami d' informativa.

Bilancio Consolidato al 31/12/2015

Abbiamo altresì esaminato il Bilancio Consolidato per l'esercizio chiuso al 31/12/2015, che Vi viene presentato dagli Amministratori, e si può attestare che lo stesso è stato redatto in conformità alle disposizioni di legge e che la Relazione sulla Gestione integra l'illustrazione dell' andamento delle società e di quello, in sintesi, delle controllate, nonché della struttura del Gruppo, così come previsto dagli art. 25 e seguenti del D.lsg 127/91 e successive modificazioni.

Risultano *integralmente consolidate* le società controllate:

- Banca Popolare di Spoleto partecipata al 81,702%;
- Fides S.p.A. partecipata al 100%;
- Rovere Société de Gestion S.A. partecipata all' 80%;
- Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione partecipata al 100%;
- Spoleto Mortgages S.r.L.

risultano *consolidate col metodo del patrimonio netto* le società collegate:

- Chiara Assicurazioni S.p.A. partecipata al 32,665%;
- Istifid S.p.A. partecipata al 35,925%.

Per completezza si segnala che le grandezze patrimoniali relative alle società Rovere Société de Gestion S.A. e Istifid S.p.A. sono state classificate alle voci "150. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione" e "90. Passività associate ad attività in via di dismissione".

Si precisa, inoltre, che la società Spoleto Mortgages S.r.L rientra nell'area di consolidamento limitatamente al patrimonio separato della stessa per la quale ricorrono i requisiti di effettivo controllo.

Si segnala il notevole incremento dell' operatività della controllata Fides realizzatosi negli anni 2012-2015 e riflesso nei relativi dati patrimoniali ed economici. In ragione di tale incremento anche Fides S.p.A. è stata inclusa nel perimetro delle "società rilevanti" del Gruppo.

La responsabilità della redazione del Bilancio Consolidato, come Vi è noto, compete all'organo

amministrativo della società, così come previsto dagli art. 25 e seguenti del D.lsg 127/91 e successive modificazioni ed è compito della Società di Revisione esprimere su di esso un giudizio professionale, basato sulla revisione contabile. Tale giudizio è stato rilasciato da Deloitte in data 15 marzo 2016 e non contiene rilievi, eccezioni o richiami d'informativa.

Signori Azionisti,

concludiamo la nostra Relazione sull'attività di controllo, svolta nel corso dell'anno 2015 come meglio evidenziato da quanto precede, dando un giudizio positivo sull'attività della Vostra Società, sull'organizzazione della stessa, sul sistema dei controlli interni e di gestione dei rischi, sul rispetto delle Leggi e dello Statuto sociale.

Esprimiamo conseguentemente parere favorevole all'approvazione del Bilancio al 31/12/2015 sottopostoVi dal Consiglio di Amministrazione (che si chiude con un Utile netto d'esercizio di € 37.444.929,39) ed alla proposta di distribuzione di dividendi in ragione di € 0,0846 per ciascuna delle n. 117.000.000 azioni ordinarie e di € 0,1016 per ciascuna delle n. 13.202.000 azioni di risparmio e così per un dividendo complessivo di € 11.239.523,20 ed alla proposta di destinazione dell'utile residuo alla Riserva Legale per € 3.744.493,00 alla Riserva Statutaria per € 3.744.493,00 ad ulteriore incremento della Riserva Statutaria per € 18.566.420,19 e alla riserva per beneficenza per euro 150.000,00.

Desio, 16 marzo 2016

I SINDACI

Dott. Eugenio Mascheroni – Presidente

Dott. Rodolfo Anghileri

Dott. ssa Giulia Pusterla

Schemi del bilancio dell'impresa

STATO PATRIMONIALE
ATTIVO

Voci dell'attivo	31.12.2015	31.12.2014	Variazioni	
			assolute	%
10. Cassa e disponibilità liquide	27.408.982	33.788.451	(6.379.469)	-18,9%
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	3.065.058	3.572.302	(507.244)	-14,2%
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.531.640.815	1.354.097.087	177.543.728	13,1%
60. Crediti verso banche	447.668.762	315.883.630	131.785.132	41,7%
70. Crediti verso clientela	5.977.833.324	6.076.574.340	(98.741.016)	-1,6%
80. Derivati di copertura	1.859.493	2.783.566	(924.073)	-33,2%
100. Partecipazioni	317.808.556	214.379.098	103.429.458	48,2%
110. Attività materiali	137.570.986	137.803.245	(232.259)	-0,2%
120. Attività immateriali	3.571.866	3.500.287	71.579	2,0%
di cui:				
- avviamento	1.728.505	1.728.505		
130. Attività fiscali	141.707.165	110.650.361	31.056.804	28,1%
a) correnti	20.601.033		20.601.033	n.s.
b) anticipate	121.106.132	110.650.361	10.455.771	9,4%
di cui alla L. 214/2011	107.643.325	100.578.539	7.064.786	7,0%
140. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	1.403.094	1.117.527.763	(1.116.124.669)	-99,9%
150. Altre attività	103.186.799	120.473.210	(17.286.411)	-14,3%
Totale dell'attivo	8.694.724.900	9.491.033.340	(796.308.440)	-8,4%

PASSIVO

Voci del passivo e del patrimonio netto	31.12.2015	31.12.2014	Variazioni	
			assolute	%
10. Debiti verso banche	810.832.626	790.090.154	20.742.472	2,6%
20. Debiti verso clientela	5.155.059.335	4.709.455.145	445.604.190	9,5%
30. Titoli in circolazione	1.625.686.890	1.955.020.588	(329.333.698)	-16,8%
40. Passività finanziarie di negoziazione	2.021.751	2.083.973	(62.222)	-3,0%
50. Passività finanziarie valutate al fair value	22.828.154	23.626.180	(798.026)	-3,4%
60. Derivati di copertura	19.924.185		19.924.185	n.s.
80. Passività fiscali	12.351.817	14.712.929	(2.361.112)	-16,0%
<i>a) correnti</i>		1.581.166	(1.581.166)	-100,0%
<i>b) differite</i>	12.351.817	13.131.763	(779.946)	-5,9%
90. Passività associate ad attività in via di dismissione		993.775.308	(993.775.308)	-100,0%
100. Altre passività	140.937.562	128.435.134	12.502.428	9,7%
110. Trattamento di fine rapporto del personale	21.110.986	24.341.922	(3.230.936)	-13,3%
120. Fondi per rischi e oneri:	31.925.871	31.721.568	204.303	0,6%
<i>b) altri fondi</i>	31.925.871	31.721.568	204.303	0,6%
130. Riserve da valutazione	22.623.132	24.510.955	(1.887.823)	-7,7%
160. Riserve	708.127.534	676.423.351	31.704.183	4,7%
170. Sovraprezzi di emissione	16.145.088	16.145.088		
180. Capitale	67.705.040	67.705.040		
200. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	37.444.929	32.986.005	4.458.924	13,5%
Totale del passivo e del patrimonio netto	8.694.724.900	9.491.033.340	(796.308.440)	-8,4%

CONTO ECONOMICO

	31.12.2015	31.12.2014	Variazioni	
			assolute	%
10. Interessi attivi e proventi assimilati	227.265.417	250.152.960	(22.887.543)	-9,1%
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(62.962.453)	(90.294.546)	27.332.093	-30,3%
30. Margine d'interesse	164.302.964	159.858.414	4.444.550	2,8%
40. Commissioni attive	116.094.579	103.390.489	12.704.090	12,3%
50. Commissioni passive	(5.096.623)	(4.923.467)	(173.156)	3,5%
60. Commissioni nette	110.997.956	98.467.022	12.530.934	12,7%
70. Dividendi e proventi simili	4.133.497	3.174.189	959.308	30,2%
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	3.284.656	2.038.469	1.246.187	61,1%
90. Risultato netto dell'attività di copertura	168.527	(1.041.084)	1.209.611	n.s.
100. Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	26.450.943	60.023.377	(33.572.434)	-55,9%
a) crediti	(448.649)	(1.633.603)	1.184.954	-72,5%
b) attività finanziarie disponibili per la vendita	28.645.359	51.249.864	(22.604.505)	-44,1%
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		12.428.166	(12.428.166)	-100,0%
d) passività finanziarie	(1.745.767)	(2.021.050)	275.283	-13,6%
110. Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value	(221.377)	50.712	(272.089)	n.s.
120. Margine di intermediazione	309.117.166	322.571.099	(13.453.933)	-4,2%
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	(92.943.916)	(125.082.783)	32.138.867	-25,7%
a) crediti	(92.531.935)	(125.628.720)	33.096.785	-26,3%
d) altre operazioni finanziarie	(411.981)	545.937	(957.918)	n.s.
140. Risultato netto della gestione finanziaria	216.173.250	197.488.316	18.684.934	9,5%
150. Spese amministrative:	(206.324.826)	(188.604.199)	(17.720.627)	9,4%
a) spese per il personale	(122.252.839)	(115.178.446)	(7.074.393)	6,1%
b) altre spese amministrative	(84.071.987)	(73.425.753)	(10.646.234)	14,5%
160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(3.651.823)	(2.412.645)	(1.239.178)	51,4%
170. Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(5.036.976)	(5.054.199)	17.223	-0,3%
180. Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(1.133.320)	(713.705)	(419.615)	58,8%
190. Altri oneri/proventi di gestione	38.352.233	27.363.568	10.988.665	40,2%
200. Costi operativi	(177.794.712)	(169.421.180)	(8.373.532)	4,9%
210. Utili (Perdite) delle partecipazioni	7.857.489	2.584.528	5.272.961	204,0%
240. Utili (Perdite) da cessione di investimenti	1.980	216.889	(214.909)	-99,1%
250. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	46.238.007	30.868.553	15.369.454	49,8%
260. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(8.793.078)	(12.040.930)	3.247.852	-27,0%
270. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	37.444.929	18.827.623	18.617.306	98,9%
280. Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte		14.158.382	(14.158.382)	-100,0%
290. Utile (Perdita) d'esercizio	37.444.929	32.986.005	4.458.924	13,5%

PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

Voci	31.12.2015	31.12.2014
10. Utile (Perdita) d'esercizio	37.444.929	32.986.005
Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico		
20. Attività materiali	-	-
30. Attività immateriali	-	-
40. Piani a benefici definiti	673.378	(1.876.443)
50. Attività non correnti in via di dismissione	-	-
60. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:	-	-
Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico		
70. Copertura di investimenti esteri	-	-
80. Differenze di cambio	-	732.499
90. Copertura dei flussi finanziari	62.843	-
100. Attività finanziarie disponibili per la vendita	(2.624.044)	874.896
110. Attività non correnti in via di dismissione	-	-
120. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
130. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	(1.887.823)	(269.048)
140. Redditività complessiva (Voce 10+130)	35.557.106	32.716.957

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2015

	Esistenze al 31.12.2014	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.2015	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31.12.2015
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva esercizio 31.12.2015	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni		
Capitale:													
a) azioni ordinarie	60.840.000	-	60.840.000										60.840.000
b) altre azioni	6.865.040		6.865.040										6.865.040
Sovrapprezzi di emissione	16.145.088		16.145.088										16.145.088
Riserve:													
a) di utili	675.107.927		675.107.927	22.982.444		8.927.653					1.109.510		708.127.534
b) altre	1.315.424		1.315.424								(1.315.424)		-
Riserve da valutazione	24.510.955		24.510.955									(1.887.823)	22.623.132
Strumenti di capitale													
Azioni proprie	-		-										
Utile (Perdita) d'esercizio	32.986.005		32.986.005	(22.982.444)	(10.003.561)							37.444.929	37.444.929
Patrimonio netto	817.770.439		817.770.439		(10.003.561)	8.927.653					(205.914)	35.557.106	852.045.723

Variazioni di riserve:

L'importo di euro 8.927.653 riflette il trattamento contabile secondo l'OPI 1 delle operazioni straordinarie di Conferimento del ramo di azienda da parte della Capogruppo in Banca Popolare di Spoleto e della cessione dello sportello di Milano da Banca Popolare di Spoleto in Banco di Desio e della Brianza con rilevazione a Patrimonio Netto delle differenze, per euro 9.227.499, tra i valori delle attività nette relative al Ramo d'azienda e il valore economico della transazione e, per euro -299.846, tra i valori delle attività nette dello sportello di Milano e il corrispettivo della cessione.

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2014

	Esistenze al 31.12.2013	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01.01.2014	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31.12.2014
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto					Redditività complessiva esercizio 31.12.2014	
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni		
Capitale:													
a) azioni ordinarie	60.840.000		60.840.000										60.840.000
b) altre azioni	6.865.040		6.865.040										6.865.040
Sovrapprezzi di emissione	16.145.088		16.145.088										16.145.088
Riserve:													
a) di utili	662.365.539		662.365.539	6.589.419		6.152.969							675.107.927
b) altre	908.910		908.910								406.514		1.315.424
Riserve da valutazione:	24.878.836		24.878.836			(98.833)						(269.048)	24.510.955
Strumenti di capitale													
Azioni proprie													
Utile (Perdita) d'esercizio	9.573.772		9.573.772	(6.589.419)	(2.984.353)							32.986.005	32.986.005
Patrimonio netto	781.577.185		781.577.185		(2.984.353)	6.054.136					406.514	32.716.957	817.770.439

Variazioni di riserve:

La colonna evidenzia le variazioni determinatesi nel corso dell'esercizio per effetto della fusione per incorporazione di Banco Desio Lazio S.p.A. in Banco di Desio e della Brianza con efficacia giuridica dal 1° ottobre 2014 ed efficacia contabile e fiscale dal 1° gennaio 2014.

RENDICONTO FINANZIARIO

	31.12.2015	31.12.2014
A. ATTIVITA' OPERATIVA		
1. Gestione	143.421.410	174.020.053
- interessi attivi incassati (+)	224.406.675	247.073.659
- interessi passivi pagati (-)	(63.124.744)	(89.773.595)
- dividendi e proventi simili (+)		
- commissioni nette (+/-)	111.624.604	99.249.433
- spese per il personale (-)	(122.059.733)	(114.760.927)
- altri costi (-)	(68.378.811)	(57.263.027)
- altri ricavi (+)	69.746.497	87.377.058
- imposte e tasse (-)	(8.793.078)	(12.040.930)
- costi/ricavi relativi ai gruppi di attività in via di dismissione e al netto dell'effetto fiscale (+/-)		14.158.382
2. Liquidità generata (assorbita) dalle attività finanziarie	(196.868.593)	(426.676.662)
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	414.592	1.184.739
- attività finanziarie valutate al fair value		
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(178.030.907)	72.761.504
- crediti verso clientela	67.100.145	(383.402.033)
- crediti verso banche: a vista	113.475.727	(130.228.076)
- crediti verso banche: altri crediti	(261.803.971)	35.222.591
- altre attività	61.975.821	(22.215.387)
3. Liquidità generata (assorbita) dalle passività finanziarie	74.378.640	223.529.337
- debiti verso banche: a vista	(43.014.017)	33.078.785
- debiti verso banche: altri debiti	9.613.180	325.748.007
- debiti verso clientela	502.515.335	175.521.235
- titoli in circolazione	(335.082.984)	(282.543.259)
- passività finanziarie di negoziazione	(420.651)	1.449.083
- passività finanziarie valutate al fair value	(658.801)	(14.990.923)
- altre passività	(58.573.422)	(14.733.591)
Liquidità netta generata (assorbita) dall'attività operativa (A)	20.931.457	(29.127.272)
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	4.232.188	192.526.095
- vendite di partecipazioni		4.416.424
- dividendi incassati su partecipazioni	4.133.497	3.174.188
- vendite/rimborsi di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		181.567.955
- vendite di attività materiali	98.691	3.367.528
- vendite di attività immateriali		
- vendite di rami d'azienda		
2. Liquidità assorbita da	(25.006.210)	(154.686.437)
- acquisti di partecipazioni	(19.227.492)	(141.826.868)
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- acquisti di attività materiali	(4.620.734)	(11.596.479)
- acquisti di attività immateriali	(1.157.984)	(1.263.090)
- acquisti di rami d'azienda		
Liquidità netta generata (assorbita) dall'attività d'investimento (B)	(20.774.022)	37.839.658
C. ATTIVITA' DI PROVVISITA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie		
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
- distribuzione dividendi e altre finalità	(10.003.561)	(2.984.353)
Liquidità netta generata (assorbita) dall'attività di provvista (C)	(10.003.561)	(2.984.353)
LIQUIDITA' NETTA GENERATA (ASSORBITA) NELL'ESERCIZIO (A+B+C)	(9.846.126)	5.728.033

Riconciliazione

Voci di bilancio	31.12.2015	31.12.2014
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	33.788.451	24.322.157
Operazioni di aggregazione aziendale		5.484.715
Riclassifica a voce "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione (IFRS5)		(3.898.566)
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	(9.846.126)	5.728.033
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	3.466.657	2.152.111
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	27.408.982	33.788.451

Nota integrativa

PARTE A – POLITICHE CONTABILI

A.1 PARTE GENERALE

Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il presente bilancio d'esercizio di Banco di Desio e della Brianza, in applicazione del D.Lgs. n. 38 del 28 febbraio 2005, che ha recepito il Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002, è redatto in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e le relative interpretazioni dell'International Reporting Interpretations Committee (IFRC) in vigore alla data del 31 dicembre 2015.

Si segnala che a partire dal 1° gennaio 2015, primo esercizio successivo rispetto alla data di pubblicazione, è stata applicata per la prima volta da Banco di Desio e della Brianza l'interpretazione IFRIC 21 – *Tributi*, che fornisce chiarimenti sul momento di rilevazione di una passività collegata a tributi imposti da un ente governativo (diversi dalle imposte sul reddito, dalle multe o altre sanzioni per violazione di leggi). L'interpretazione tratta la contabilizzazione sia di passività per tributi che rientrano nel campo di applicazione dello IAS 37 - *Accantonamenti, passività e attività potenziali*, sia di quelle per tributi che non soddisfano le condizioni previste nello IAS 37 poiché il timing e l'importo sono incerti.

Sezione 2 - Principi generali di redazione

Il bilancio d'esercizio è costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal Prospetto della redditività complessiva, dal Prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario e dalla Nota Integrativa; è inoltre corredato dalla Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione.

Per la predisposizione del bilancio d'esercizio sono state applicate le disposizioni fornite dalla Banca d'Italia con la circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivo aggiornamento del 15 dicembre 2015. Sono state inoltre considerate le ulteriori richieste e i chiarimenti trasmessi dall'Organo di Vigilanza.

Il bilancio d'esercizio è redatto con l'intento di chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria e il risultato economico dell'esercizio.

Il bilancio d'esercizio è redatto nella prospettiva della continuità aziendale, rispettando il principio della rilevazione per competenza economica e privilegiando, nella rilevazione e rappresentazione dei fatti di gestione, il principio della sostanza economica sulla forma. I criteri di valutazione adottati non si discostano da quelli utilizzati per la predisposizione del bilancio individuale dell'esercizio precedente.

Gli importi dei Prospetti contabili sono espressi in unità di Euro, mentre i dati riportati nella Nota Integrativa sono espressi – se non diversamente indicato – in migliaia di Euro.

Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Si rinvia a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

Sezione 4 - Altri aspetti

Il principio contabile IFRS 9 - Strumenti finanziari

In data 24 luglio 2014 lo IASB ha emesso il principio contabile IFRS 9 – *Strumenti finanziari* portando così a compimento il processo di riforma del principio IAS 39 che si è articolato nelle tre fasi di “classificazione e misurazione”, “impairment”, “hedge accounting”. Il nuovo principio deve essere applicato dai bilanci che iniziano il 1° gennaio 2018, tuttavia tale principio è tuttora soggetto al processo di omologazione da parte della Commissione Europea, relativamente al quale l’European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG) ha già rilasciato parere favorevole in data 15 settembre 2015.

Il principio introduce dei nuovi criteri per la classificazione e valutazione delle attività e passività finanziarie. Con riferimento, inoltre, al modello di “impairment”, il nuovo principio richiede che la stima delle perdite su crediti venga effettuata sulla base del modello delle “expected losses” (e non sul modello delle “incurred losses”) utilizzando informazioni supportabili, disponibili senza oneri o sforzi irragionevoli che includano dati storici, attuali e prospettici. Il principio prevede, in particolare, che:

- tale “impairment model” si applichi a tutti gli strumenti finanziari, ossia alle attività finanziarie valutate a costo ammortizzato, a quelle valutate a fair value con imputazione delle variazioni nel prospetto delle altre componenti di conto economico complessivo, ai crediti derivanti da contratti di affitto e ai crediti commerciali;
- per l’applicazione del modello sia necessaria la classificazione degli strumenti finanziari in tre classi (stages/buckets), ciascuna delle quali presenta peculiari modalità di definizione e di misurazione delle rettifiche di valore.

Infine, il principio introduce un nuovo modello di hedge accounting allo scopo di adeguare i requisiti previsti dall’attuale IAS 39 che talvolta sono stati considerati troppo stringenti e non idonei a riflettere le politiche di risk management delle società.

Con riferimento alla prima applicazione del nuovo standard contabile, è in corso un’analisi degli interventi da porre in essere sulle procedure e sui sistemi informativi e gestionali che il Banco sta effettuando coadiuvato dal fornitore delle procedure informatiche esternalizzate (Cedacri): allo stato attuale non è peraltro possibile fornire una stima ragionevole degli effetti finché il Banco non avrà completato la suddetta analisi. In particolare tale progetto si sta focalizzando sulla definizione del perimetro di attività cui applicare il nuovo principio, identificazione ed associazione del bucket corretto agli strumenti finanziari e calcolo della perdita attesa pluriennale attualizzata (“lifetime expected credit loss”) per gli strumenti che ricadono nel bucket 2, al fine di definire gli opportuni interventi da apportare all’attuale architettura informatica e gestionale di Cedacri.

Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione del bilancio d’esercizio

La redazione del bilancio d’esercizio richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico.

L’impiego di tali stime implica l’utilizzo delle informazioni disponibili e l’adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull’esperienza storica, ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione. Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di esercizio in esercizio e, pertanto, non è da escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti potranno differire per il mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

Le principali fattispecie per le quali è utilizzato l’impiego di stime e valutazioni soggettive sono:

- nei modelli valutativi utilizzati per lo svolgimento dei test d’impairment relativi alle partecipazioni e alle immobilizzazioni immateriali a vita indefinita (avviamenti);
- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti e, in genere, delle attività finanziarie;
- la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari da utilizzare ai fini dell’informativa di bilancio;
- l’utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del *fair value* degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi rischi e oneri;

- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva;

La descrizione delle politiche contabili applicate sui principali aggregati di bilancio fornisce maggiori dettagli informativi sulle assunzioni e valutazioni soggettive utilizzate nella redazione del bilancio d'esercizio.

Contribuzione al Fondo di Risoluzione (SRM) e al Sistema di Garanzia dei Depositi (DGS)

Nel corso dell'esercizio 2015 sono entrate in vigore le Direttive europee che disciplinano i meccanismi di risoluzione delle banche appartenenti all'Unione Europea ed il funzionamento dei sistemi di garanzia dei depositi. In particolare:

- la Direttiva 2014/59/EU (Direttiva *Bank Recovery and Resolution Directive*) definisce le nuove regole di risoluzione e prevede l'attivazione di meccanismi di risoluzione mediante la costituzione di Fondi per contribuzione "ex ante", il cui livello target da raggiungere entro il 31 dicembre 2024 è pari all'1% dell'ammontare dei depositi protetti di sistema;
- la Direttiva 2014/49/EU (Direttiva *Deposit Guarantee Schemes*) prevede che i fondi nazionali di tutela dei depositi (in Italia il Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - FITD) si dotino di fondi commisurati ai depositi garantiti, da costituire mediante un sistema di contribuzione ex ante fino a raggiungere, entro il 2024, il livello target pari allo 0,8% dei depositi garantiti.

Nel mese di novembre 2015 hanno fatto seguito le comunicazioni dei contributi da parte delle autorità competenti (Banca d'Italia in qualità di autorità di risoluzione ed il FITD in qualità di autorità di tutela dei depositi protetti): gli oneri relativi ai contributi ordinari e straordinari versati da Banco di Desio e della Brianza sono stati contabilizzati a conto economico nella voce "150 b) Altre spese amministrative", come da indicazioni contenute nella comunicazione di Banca d'Italia del 19 gennaio 2016.

Contribuzione al Fondo di Solidarietà

La legge di stabilità 2016 ha previsto l'istituzione di un fondo di solidarietà per il ristoro degli investitori che hanno sottoscritto obbligazioni subordinate con Banca Etruria, Banca Marche, Cari Chieti e Cari Ferrara.

Il fondo di solidarietà sarà alimentato sulla base delle esigenze finanziarie connesse alla corresponsione delle prestazioni da parte del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (FITD) fino ad un massimo di Euro 100 milioni. Il Banco, in attesa che vengano definiti gli aspetti organizzativi ed operativi connessi al funzionamento del sistema con l'emanazione di appositi decreti ministeriali, ha ritenuto la probabilità di escussione elevata (*more likely than not*), pertanto ha effettuato un accantonamento a fondo rischi per la sussistenza di una passività probabile in conformità al principio contabile IAS 37 - *Accantonamenti, passività e attività potenziali*.

Comparabilità degli schemi del bilancio

Per ogni conto degli schemi di bilancio occorre indicare anche l'importo dell'esercizio precedente: se tali conti non sono comparabili, quelli relativi all'esercizio precedente devono essere adattati. Ciò nonostante, nel caso di operazioni di aggregazione aziendale (ad esempio fusioni, conferimenti o acquisizioni di rami d'azienda), i dati comparativi riferiti all'esercizio precedente negli schemi di bilancio sono quelli della banca che risultano dal bilancio precedente. Ai fini della comparabilità dei dati patrimoniali ed economici, pertanto, si deve tenere in considerazione che con efficacia 1 aprile 2015 il Banco ha conferito nella controllata Banca Popolare di Spoleto un ramo d'azienda costituito da n. 32 Sportelli situati nelle aree Toscana e Lazio (si rinvia alla Parte G della Nota integrativa per maggiori dettagli).

Si segnala, inoltre, che tenuto conto dell'informativa prevista dall'IFRS 5, relativa all'iscrizione in bilancio di attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione, si è provveduto a riclassificare al 31 dicembre 2015 il valore di carico della partecipazione detenuta in Rovere S.A. e in Istifid S.p.A.

Opzione per il consolidato fiscale nazionale

Banco di Desio e della Brianza e le società italiane del Gruppo Banco Desio adottano il cosiddetto “consolidato fiscale nazionale”, disciplinato dagli artt. 117-129 del TUIR, introdotto nella legislazione fiscale dal D.Lgs. n. 344/2003. Esso consiste in un regime opzionale, in virtù del quale il reddito complessivo netto o la perdita fiscale di ciascuna società controllata partecipante al consolidato fiscale – unitamente alle ritenute subite, alle detrazioni e ai crediti d’imposta – sono trasferiti alla società controllante, in capo alla quale è determinato un unico reddito imponibile o un’unica perdita fiscale riportabile (risultanti dalla somma algebrica dei redditi/perdite propri e delle società controllate partecipanti) e, conseguentemente, un unico debito/credito d’imposta.

Revisione contabile

Il presente bilancio è sottoposto a revisione contabile da parte della società Deloitte & Touche S.p.A. ai sensi del D.Lgs 27 gennaio 2010 n.39 e in esecuzione della delibera dell’Assemblea del 26 aprile 2012.

A.2 PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

I criteri di valutazione di seguito descritti, utilizzati nella redazione del presente documento, sono conformi ai principi contabili internazionali IAS/IFRS omologati dalla Commissione Europea in vigore alla data di riferimento dello stesso e sono applicati nella prospettiva della continuità aziendale.

Per le operazioni di compravendita di attività finanziarie standardizzate, e cioè dei contratti per i quali la consegna avviene in un arco di tempo stabilito da regolamenti o da convenzioni di mercato, si fa riferimento alla data di regolamento.

Attività finanziarie detenute per la negoziazione

Criteri di iscrizione

La rilevazione iniziale delle attività finanziarie detenute per la negoziazione è effettuata alla data di regolamento per i titoli di debito e di capitale e alla data di sottoscrizione per i contratti derivati.

All’iscrizione iniziale le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valutate al *fair value*, che corrisponde al corrispettivo pagato, senza considerare i costi o proventi di transazione, direttamente imputati a conto economico.

Criteri di classificazione

Nella voce “Attività finanziarie detenute per la negoziazione” sono rappresentati i titoli di debito, i titoli di capitale, il valore positivo dei contratti derivati detenuti per finalità di negoziazione e le altre attività che, secondo la designazione iniziale, sono classificati come strumenti finanziari destinati alla negoziazione nel breve termine (trading). Poiché la classificazione deriva dalla sua designazione iniziale, per questa categoria di attività finanziarie non sono generalmente ammessi successivi trasferimenti ad altre categorie, salvo per quanto consentito in specificate e rare circostanze dallo IAS 39. Il valore di trasferimento è rappresentato dal *fair value* al momento della riclassificazione.

Criteri di valutazione

Per i titoli azionari, i titoli di Stato italiani ed esteri e i derivati che siano scambiati in un mercato attivo, la valutazione avviene al prezzo di chiusura alla data di valutazione osservabile sul mercato principale o, in sua assenza, sul mercato più vantaggioso (*fair value di Livello 1*).

Per i titoli di Stato italiani ed esteri, i titoli obbligazionari italiani ed esteri, i titoli azionari e gli strumenti derivati non

scambiati in un mercato attivo la valutazione è frutto di tecniche valutative (*fair value di Livello 2 o 3* in base alla significatività degli elementi non osservabili utilizzati nei modelli valutativi).

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono cancellate dal bilancio quando intervengono transazioni di vendita, o all'estinzione dell'attività.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valutate al *fair value* con imputazione dell'effetto, derivante dall'applicazione di tale criterio, a conto economico.

Attività finanziarie disponibili per la vendita

Criteri di iscrizione

La rilevazione iniziale delle attività finanziarie disponibili per la vendita è effettuata per data regolamento al *fair value*, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

Qualora, nei casi consentiti dai principi contabili, l'iscrizione avvenga a seguito di riclassificazione dalle Attività finanziarie detenute sino alla scadenza, il valore di iscrizione è rappresentato dal *fair value* al momento del trasferimento.

Criteri di classificazione

La categoria "Attività finanziarie disponibili per la vendita" comprende le attività finanziarie - esclusi i derivati - non classificate come Crediti, Attività detenute per la negoziazione, Attività detenute sino alla scadenza.

In questa voce sono quindi incluse, oltre ai titoli obbligazionari che non sono oggetto di attività di trading e che non sono classificati tra le Attività detenute sino alla scadenza, le interessenze azionarie non gestite con finalità di negoziazione e non qualificabili di controllo o collocamento e le quote di fondi comuni d'investimento.

E' consentito il trasferimento di attività finanziarie dalla categoria "disponibili per la vendita" esclusivamente verso la categoria "detenute sino alla scadenza", ma solo nelle seguenti circostanze:

- cambiamento delle intenzioni o capacità di detenzione,
- nei rari casi in cui non sia disponibile una misura attendibile del *fair value*.

Solo in particolari circostanze è consentito il trasferimento nella categoria "Finanziamenti e Crediti".

Criteri di valutazione

Successivamente alla prima iscrizione, le Attività finanziarie disponibili per la vendita sono valutate al *fair value* per la componente prezzo, mentre la componente interesse è calcolata al Tasso di Rendimento Effettivo.

Ai fini della determinazione del *fair value* sono applicati i medesimi criteri adottati per le attività detenute per la negoziazione.

Per le attività finanziarie non quotate, tra cui le partecipazioni di minoranza, la valutazione al *fair value* è affidata a tecniche di valutazione ovvero, qualora non sia possibile una determinazione attendibile del *fair value*, la valutazione avviene al costo (*Livello 3*).

Per le quote di OICR che siano scambiate in un mercato attivo la valutazione avviene al prezzo di chiusura alla data di valutazione osservabile sul mercato principale o, in sua assenza, sul mercato più vantaggioso (*Livello 1*). Per le quote di OICR non quotate in un mercato attivo (in particolare per i fondi chiusi e i fondi *hedge*) la valutazione è all'ultimo N.A.V.

pubblicato o comunque reso disponibile dal Gestore, a cui si applica all'occorrenza un'opportuna rettifica (del 20%) per tenere conto della liquidabilità della quota (*Livello 3*).

A ogni data di bilancio si procede a valutare l'esistenza di eventuali perdite di valore (*impairment*) che abbiano un impatto misurabile sui flussi di cassa futuri stimati, considerando eventuali difficoltà finanziarie dell'emittente, o altri elementi simili. Come previsto dallo IAS 39 al par. 61, per i titoli di debito, di capitale quotati e non quotati, e per le quote di OICR quotate in un mercato attivo si considerano come indicatori obiettivi di *impairment* le riduzioni di valore "significative" (superiori al 25%) o "prolungate" (oltre 24 mesi). Per le quote di OICR non quotate in un mercato attivo e le partecipazioni non controllate o collegate si considerano come indicatori obiettivi di *impairment* le riduzioni di valore "significative" (superiori al 30%) o "prolungate" (oltre 60 mesi).

Tenuto conto della policy interna, il superamento di una delle soglie previste è considerata "impairment" con conseguente rilevazione a conto economico delle variazioni negative accumulate dalla data di prima iscrizione.

L'importo della perdita di valore è dato dalla differenza tra il valore contabile dell'attività e il suo valore recuperabile.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie disponibili per la vendita sono cancellate dal bilancio quando intervengono transazioni di vendita, all'estinzione dell'attività o al trasferimento in altra categoria.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

L'effetto della valutazione è registrato a patrimonio netto in contropartita alle riserve di valutazione, al netto dell'effetto fiscale, fino alla cancellazione dell'attività, imputando invece a conto economico la componente derivante dal costo ammortizzato.

All'atto dell'estinzione, della vendita, del trasferimento in altra categoria o per la rilevazione di una perdita di valore (*impairment*), l'importo cumulato nella riserva da valutazione è imputato a conto economico.

Quando le perdite per riduzione di valore registrate a conto economico vengono meno per effetto di successive rivalutazioni, la ripresa di valore, fino a concorrenza di tali perdite, è registrata a conto economico per i titoli di debito, e a riserva di patrimonio netto per i titoli di capitale.

In presenza di operazioni di copertura di fair value di attività disponibili per la vendita, la variazione di fair value legata al rischio coperto viene imputata a conto economico nella voce "Risultato netto dell'attività di copertura", analogamente alle variazioni di fair value dello strumento di copertura, mentre le variazioni di fair value non connesse al rischio coperto vengono registrate a patrimonio netto in contropartita delle riserve da valutazione.

In presenza di operazioni di copertura di cash flow di attività disponibili per la vendita, le variazioni di fair value vengono registrate in contropartita del patrimonio netto; per la descrizione degli effetti delle componenti reddituali dello strumento di copertura, si rinvia a quanto contenuto nel paragrafo "Operazioni di copertura" della presente sezione.

Crediti

Criteri di iscrizione

I crediti sono iscritti alla data di sottoscrizione del contratto che normalmente coincide con la data di erogazione.

Se tale coincidenza non si verifica, all'atto della sottoscrizione del contratto è iscritto un impegno a erogare fondi che si estingue alla data di erogazione del finanziamento. L'iscrizione del credito è effettuata sulla base del *fair value* dello stesso, di norma pari all'ammontare erogato, comprensivo dei costi/proventi direttamente riconducibili al credito stesso e determinabili all'origine dell'operazione.

Qualora l'iscrizione in questa categoria avvenisse per riclassificazione dalle Attività finanziarie disponibili per la vendita o dalle Attività finanziarie detenute per la negoziazione, il *fair value* dell'attività alla data di riclassificazione rappresenta il nuovo costo ammortizzato dell'attività stessa.

Criteria di classificazione

Nella categoria “Finanziamenti e Crediti” sono classificate le attività finanziarie non derivate con pagamenti fissi e determinabili che non sono quotate in un mercato attivo.

Normalmente comprendono i rapporti con la clientela, le banche e i titoli di debito non quotati in un mercato attivo che hanno caratteristiche simili ai crediti, escludendo le attività detenute per la negoziazione e disponibili per la vendita.

Comprendono anche i crediti derivanti da operazioni di leasing finanziario e le operazioni di pronti contro termine con obbligo di rivendita a termine.

Solo in particolari circostanze, specificate dallo IAS 39, è consentito il trasferimento dalle categorie delle Attività finanziarie disponibili per la vendita e delle Attività finanziarie detenute per la negoziazione.

Criteria di valutazione

Le valutazioni successive alla rilevazione iniziale sono effettuate in base al principio del costo ammortizzato, calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo.

Il costo ammortizzato è pari al valore iniziale nettato da eventuali rimborsi di capitale, diminuito o aumentato delle rettifiche e riprese di valore e dell’ammortamento della differenza tra l’importo erogato e quello rimborsabile alla scadenza.

Il tasso di interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi di cassa futuri all’ammontare del credito erogato rettificato dai costi o ricavi di diretta imputazione.

I Crediti sono periodicamente sottoposti a valutazione, e sono distinti in “performing” e “non performing”, secondo lo stato di deterioramento del credito stesso.

Il metodo del costo ammortizzato non è utilizzato per i crediti a breve termine che sono valorizzati al costo storico; analogo criterio di valorizzazione è adottato per i crediti a scadenza indefinita o a revoca.

I crediti sono sottoposti a ricognizione tendente a individuare quelli che, successivamente alla loro iscrizione iniziale, mostrino oggettive evidenze di una possibile perdita di valore.

In quest’ambito sono comprese le diverse categorie di crediti deteriorati previste dalla normativa di Banca d’Italia: sofferenze, inadempienze probabili, esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate.

Il portafoglio crediti è sottoposto a valutazione periodica almeno a ogni chiusura di bilancio o situazione infrannuale, per identificare e determinare eventuali oggettive perdite di valore. Ciò avviene applicando i criteri definiti dalle Policy Creditizie, tenuto conto sia della specifica situazione di solvibilità dei debitori, che delle condizioni economiche locali o nazionali relative al settore di appartenenza del debitore.

I crediti “performing” sono valutati collettivamente suddividendoli in classi omogenee di rischiosità. La Perdita Attesa (PA) è ottenuta dal calcolo delle Probabilità di Default (PD) per classe di rischiosità e dalle perdite in caso di inadempienza (*Loss Given Default* – LGD econometrica) prodotte dal modello Credit Rating System. Tali parametri sono ricavati dall’analisi storico-statistica dell’andamento di una serie di variabili predittive di un probabile futuro deterioramento della qualità del credito. La perdita attesa rappresenta la stima della perdita latente alla data di riferimento.

Nella categoria “non performing” sono classificati tutti i crediti per i quali sussiste un’obiettiva evidenza di perdita di valore, misurata dalla differenza tra il valore di carico e il valore attuale dei futuri flussi di cassa stimati, scontati al tasso di interesse effettivo. La valutazione è di tipo analitico, e tiene conto della presunta possibilità di recupero, della tempistica prevista per l’incasso, e delle garanzie in essere, secondo le metodologie previste dalle Policy Creditizie.

I crediti per interessi di mora maturati su attività deteriorate trovano evidenza in bilancio solo al momento dell’effettivo incasso.

Il valore dei crediti verso soggetti non residenti è rettificato in modo forfetario in relazione alle difficoltà nel servizio del debito da parte dei Paesi di loro residenza.

Il *fair value* dei crediti è calcolato ai soli fini dell'esposizione in nota integrativa per i crediti "performing" oltre il breve termine. I crediti "non performing" già valutati analiticamente, e le posizioni a breve termine, sono esposti al valore di bilancio, che rappresenta una ragionevole approssimazione del *fair value*.

Il *fair value* è determinato mediante una tecnica di valutazione che prevede l'attualizzazione dei flussi di cassa attesi utilizzando fattori di sconto che incorporano, oltre al tasso "free risk", un *credit spread* specifico per ogni entità giuridica; inoltre per ogni rapporto si considera il rischio di credito in termini di PD e LGD rilevato nel modello CRS. In generale gli stessi sono classificati al Livello 3, fatto salvo nel caso in cui la significatività degli input osservabili rispetto all'intera valutazione sia superiore a una soglia prefissata (Livello 2).

Criteria di cancellazione

I crediti ceduti sono cancellati dalle attività in bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi ai crediti stessi. Per contro, qualora sia stata mantenuta una parte rilevante dei rischi e benefici relativi ai crediti ceduti, questi continuano a essere iscritti tra le attività del bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità del credito sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, i crediti sono cancellati dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sugli stessi. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio dei crediti in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore dei crediti ceduti e alle variazioni dei flussi finanziari degli stessi.

Infine, i crediti ceduti sono cancellati dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi, ad altri soggetti.

Criteria di rilevazione delle componenti reddituali

Il criterio di valutazione al costo ammortizzato genera nel conto economico una traslazione dei costi di transazione e dei ricavi accessori lungo la durata dell'attività finanziaria anziché movimentare il conto economico dell'esercizio di prima iscrizione.

Gli interessi di mora maturati sono imputati a conto economico solo al momento dell'effettivo incasso.

Gli interessi che maturano nel tempo per effetto dell'attualizzazione dei crediti deteriorati sono rilevati a conto economico tra le riprese di valore.

Gli effetti derivanti dalle valutazioni analitiche e collettive sono imputati a conto economico.

Il valore originario del credito è ripristinato al venir meno dei motivi della rettifica di valore effettuata, rilevandone gli effetti a conto economico.

Operazioni di copertura

Criteria di iscrizione

Gli strumenti derivati, pertanto anche quelli di copertura, sono inizialmente iscritti al *fair value*.

L'iscrizione in bilancio delle operazioni di copertura presuppone:

- il coinvolgimento di controparti esterne;
- una specifica designazione e identificazione degli strumenti finanziari di copertura e oggetto di copertura utilizzati per l'operazione;
- la definizione degli obiettivi di risk management perseguiti, specificando la natura del rischio coperto;
- il superamento del test d'efficacia all'accensione della relazione di copertura e in via prospettica, con modalità e periodicità di misurazione specifiche;
- la predisposizione della documentazione formale completa della relazione di copertura.

Criteria di classificazione

Le operazioni di copertura hanno lo scopo di neutralizzare determinati rischi di perdita potenziale su attività o passività finanziarie tramite strumenti finanziari specifici, il cui utilizzo è finalizzato ad attutire gli effetti sul conto economico degli strumenti finanziari oggetto di copertura.

La tipologia di copertura utilizzata può essere del tipo:

- *Fair Value Hedge* (copertura specifica del *fair value*): l'obiettivo è la copertura del rischio di variazione del *fair value* dello strumento coperto (attività, passività o impegno irrevocabile non iscritto esposti a variazioni di *fair value* attribuibili ad un rischio particolare che possono influenzare il conto economico, incluso il rischio di variazione nei tassi di cambio di una valuta estera);
- *Cash Flow Hedge* (copertura dei flussi finanziari): l'obiettivo è la copertura della variazione di flussi di cassa attribuibili a particolari rischi dello strumento di bilancio (attività, passività o operazione programmata altamente probabile esposte a variazioni dei flussi di cassa attribuibili ad un rischio particolare che possono influenzare il conto economico).

Criteria di valutazione

Il *fair value* degli strumenti finanziari di copertura, non quotati in mercati attivi, è determinato con modelli valutativi di stima e attualizzazione dei flussi di cassa futuri (*fair value Livello 2 o Livello 3* - in base alla significatività degli elementi non osservabili utilizzati nei modelli valutativi); con specifico riferimento agli strumenti di copertura derivati OTC, il modello valutativo include il rischio di credito di controparte (*Credit Value Adjustment*) ovvero il merito creditizio del Banco (*Debit Value Adjustment*).

Un'operazione di copertura si definisce efficace quando le variazioni del *fair value* (o dei flussi di cassa futuri) dello strumento finanziario di copertura compensano le variazioni dello strumento finanziario oggetto di copertura nei limiti dell'intervallo 80% - 125% stabilito dallo IAS 39.

I test d'efficacia sono eseguiti a ogni chiusura di bilancio o situazione infrannuale, sia in ottica retrospettiva, per la misura dei risultati effettivi alla data, sia prospettica, per la dimostrazione dell'efficacia attesa per i periodi futuri.

Se le verifiche non confermano l'efficacia della copertura e tenuto conto della policy interna, da quel momento la contabilizzazione delle operazioni di copertura, secondo quanto esposto, è interrotta, il contratto derivato di copertura è classificato tra gli strumenti di negoziazione e lo strumento finanziario coperto riacquisisce il criterio di valutazione corrispondente alla sua classificazione di bilancio.

Criteria di rilevazione delle componenti reddituali – Fair value hedge

Le variazioni di *fair value* dei derivati di copertura e degli strumenti finanziari coperti (per la parte attribuibile al rischio coperto) sono registrate in contropartita al conto economico, questa disposizione si applica anche quando l'elemento coperto è valutato al costo.

Tale compensazione è riconosciuta attraverso la rilevazione a conto economico, alla voce 90 "Risultato netto dell'attività di copertura", delle variazioni di valore riferite sia all'elemento coperto (per quanto riguarda le variazioni prodotte dal fattore di rischio sottostante), sia allo strumento di copertura. L'eventuale differenza, ne costituisce di conseguenza l'effetto economico netto.

Criteria di rilevazione delle componenti reddituali – Cash Flow hedge

L'utile o la perdita sullo strumento di copertura devono essere contabilizzati come segue:

- la parte di utile/perdita definita efficace è registrata a patrimonio netto in contropartita alle riserve di valutazione;
- la parte inefficace della copertura è registrata a conto economico.

In particolare a patrimonio netto deve essere iscritto il minore tra l'utile/perdita complessiva sullo strumento di copertura dall'inizio della stessa e la variazione complessiva di *fair value* (valore attuale dei flussi finanziari attesi) sull'elemento coperto dall'inizio della copertura. L'eventuale utile o perdita residuo sullo strumento di copertura o la componente non efficace è rilevato nel conto economico.

Criteri di cancellazione

L'iscrizione in bilancio delle operazioni di copertura è interrotta quando non sono più rispettati i requisiti d'efficacia, quando esse sono revocate, quando lo strumento di copertura o lo strumento coperto giungono a scadenza, sono estinti o venduti.

Se lo strumento oggetto di copertura è soggetto alla valutazione al costo ammortizzato la differenza tra il *fair value* determinato alla data del *discontinuing* (interruzione della relazione di copertura) e il costo ammortizzato è ripartita sulla sua durata residua.

Partecipazioni

Criteri di iscrizione

Le partecipazioni sono iscritte alla data di regolamento. L'iscrizione iniziale è al costo inclusivo degli oneri accessori direttamente attribuibili. Per le partecipazioni in valuta estera la conversione in euro viene effettuata usando il tasso di cambio in essere alla data di regolamento.

Criteri di classificazione

La voce comprende le partecipazioni in impresa controllate e collegate, come definite dai principi contabili IFRS 10 e IAS 28. Le altre partecipazioni minoritarie seguono il trattamento previsto dallo IAS 39 e sono classificate tra le attività finanziarie disponibili per la vendita seguendo i criteri di valutazione previsti per tale classe di attività finanziarie.

Criteri di valutazione

Il criterio della valutazione successiva alla prima iscrizione applicato alle partecipazioni in società controllate e collegate è il costo.

A ogni data di riferimento del bilancio viene accertata l'eventuale obiettiva evidenza che la partecipazione abbia subito una perdita durevole di valore (*test d'impairment*).

La perdita durevole di valore si verifica quando il valore contabile dell'attività risulta superiore al suo valore recuperabile, pari al maggiore tra il prezzo netto di vendita (cioè l'importo ottenibile dalla vendita dell'attivo in un'ipotetica transazione tra terzi, al netto dei costi di dismissione) e il valore d'uso (pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri attesi che si stima arriveranno dall'uso permanente e dalla dismissione dell'attività alla fine della sua vita utile).

A completamento del processo di impairment test, tenuto conto della policy interna, viene effettuato anche uno "stress test" di alcuni parametri chiave considerati nel modello di valutazione al fine di portare il valore recuperabile al valore di iscrizione in bilancio.

In relazione a quanto stabilisce lo IAS 36, il test d'impairment deve essere effettuato annualmente; ad ogni chiusura infrannuale, inoltre, si procede a verificare l'eventuale esistenza di presupposti che comportino la necessità di dover effettuare nuovamente il test di impairment: in particolare si effettua un monitoraggio di alcuni indicatori quantitativi e qualitativi di presunzione di riduzione di valore della partecipazione (*trigger event*).

Le eventuali rettifiche di valore dovute a perdita di valore (*impairment*), sono da rilevare in contropartita al conto economico.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di evento verificatosi successivamente alla rilevazione della perdita di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico.

Le partecipazioni denominate in valuta oggetto di copertura del *fair value* (Fair Value Hedge) per il rischio di cambio, sono soggette al medesimo criterio di valutazione dello strumento di copertura, limitatamente alle variazioni del *fair value*, dal momento di designazione della copertura stessa, in contropartita al conto economico.

Criteri di cancellazione

Le partecipazioni sono cancellate dal bilancio quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle attività finanziarie o quando sono cedute con trasferimento sostanziale di tutti i rischi e benefici connessi.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I dividendi sono contabilizzati quando matura il diritto a ricevere il relativo pagamento. Gli utili/perdite da cessione sono determinati in base alla differenza tra il valore di carico della partecipazione in base al criterio del costo medio ponderato e il corrispettivo della transazione, al netto degli oneri accessori direttamente imputabili.

Attività materiali

Criteri di iscrizione

Le attività materiali sono registrate inizialmente al costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori sostenuti per l'acquisto e la messa in funzione del bene.

In occasione della prima adozione dei principi contabili IAS/IFRS ci si è avvalsi dell'esenzione prevista dall'IFRS 1 art. 16, optando per la valutazione degli immobili al *fair value* quale sostituto del costo alla data del 1° gennaio 2004. Successivamente a tale data, per la valutazione degli immobili si è adottato il modello del costo.

I costi di manutenzione straordinaria aventi natura incrementativa sono imputati a incremento del valore dei cespiti cui si riferiscono. Gli altri costi di manutenzione ordinaria sono rilevati direttamente a conto economico.

In applicazione dello IAS 17 le operazioni di leasing finanziario sono rappresentate in bilancio secondo il metodo finanziario. I beni concessi in leasing sono pertanto esposti tra i crediti. Per contro i beni utilizzati nell'ambito di contratti di leasing finanziario sono iscritti a questa voce, seppure la titolarità giuridica degli stessi rimanga alla società locatrice.

Criteri di classificazione

Le attività materiali comprendono i terreni, gli immobili, gli impianti, i mobili e gli arredi e le altre attrezzature.

Si tratta di attività materiali detenute per essere utilizzate nella fornitura di servizi (attività ad uso funzionale), e per essere affittate a terzi (attività detenute a scopo di investimento) e che si ritiene di utilizzare per più di un esercizio.

Criteri di valutazione

Le attività materiali sono rappresentate in bilancio al costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori sostenuti, dedotto l'ammontare degli ammortamenti effettuati e delle eventuali perdite di valore subite.

Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate, adottando come criterio il metodo a quote costanti, mediante aliquote tecnico-economiche rappresentative della residua possibilità d'utilizzo dei beni. Fanno eccezione i terreni e le opere d'arte, non sottoposti ad ammortamento data l'indeterminazione della loro vita utile, e in considerazione del fatto che il relativo valore non è destinato normalmente a ridursi in funzione del trascorrere del tempo. I costi di manutenzione straordinaria aventi natura incrementativa sono ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei cespiti cui si riferiscono.

Con periodicità annuale è prevista la verifica di eventuali indici di perdita di valore. Qualora si accerti che il valore di carico

di un cespite risulti superiore al proprio valore di recupero, detto valore di carico subisce l'opportuna rettifica in contropartita al conto economico.

Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, si dà luogo a una ripresa di valore, che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati, in assenza di precedenti perdite di valore.

Ai fini della sola informativa di bilancio, viene determinato il *fair value* per le attività materiali detenute a scopo di investimento rilevate al costo rettificato degli ammortamenti. Tale *fair value* è stimato utilizzando fonti informative del mercato immobiliare, opportunamente rettificate in relazione alle specifiche dei beni e con il conforto di esperti indipendenti esterni (*Livello 3*).

Criteri di cancellazione

Le attività materiali sono cancellate all'atto della loro dismissione.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli ammortamenti e le eventuali perdite di valore sono rilevati a conto economico tra le rettifiche di valore nette su attività materiali.

Attività immateriali

Criteri di iscrizione

L'avviamento rappresenta la differenza positiva tra il costo d'acquisto e il *fair value* delle attività e passività acquisite in operazioni di aggregazione. Esso è iscritto in bilancio tra le attività immateriali quando sia effettivamente rappresentativo dei benefici economici futuri degli elementi patrimoniali acquisiti.

Le altre attività immateriali sono iscritte al costo, e solo se rispettano i requisiti di autonoma identificabilità e separazione dall'avviamento, di probabile realizzo di futuri benefici economici, e di attendibile misurabilità del costo stesso.

Criteri di classificazione

Nelle attività immateriali sono iscritti l'avviamento, i costi per indennità di abbandono locali non di proprietà e i costi per l'acquisto di software applicativo.

I costi di ristrutturazione di immobili non di proprietà sono iscritti tra le Altre attività.

Criteri di valutazione

Le attività immateriali sono rappresentate in bilancio al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori sostenuti, dedotto l'ammontare degli ammortamenti effettuati e delle eventuali perdite di valore subite.

Gli ammortamenti sono calcolati in modo sistematico a quote costanti mediante aliquote tecnico-economiche rappresentative della residua vita utile.

L'avviamento non è soggetto ad ammortamento in considerazione della vita utile indefinita, ed è sottoposto con periodicità annuale alla verifica dell'adeguatezza del valore di iscrizione (*impairment test*). A tal fine viene identificata l'unità generatrice di flussi finanziari cui attribuire l'avviamento. L'ammontare dell'eventuale riduzione di valore è determinato sulla base della differenza tra il valore di iscrizione dell'avviamento e il suo valore di recupero, se inferiore. Detto valore di recupero è pari al maggiore tra il *fair value* dell'unità generatrice di flussi finanziari attesi, al netto degli eventuali costi di vendita, e il relativo valore d'uso.

A completamento del processo di *impairment test*, tenuto conto della policy interna, viene effettuato anche uno “stress test” di alcuni parametri chiave considerati nel modello di valutazione al fine di portare il *value in use* al valore di iscrizione in bilancio.

In relazione a quanto stabilisce lo IAS 36, il test d’*impairment* deve essere effettuato annualmente; ad ogni chiusura infrannuale, inoltre, si procede a verificare l’eventuale esistenza di presupposti che comportino la necessità di dover effettuare nuovamente il test di *impairment*: in particolare si effettua un monitoraggio di alcuni indicatori quantitativi e qualitativi di presunzione di riduzione di valore della partecipazione (*trigger event*).

Eventuali rettifiche di valore dovute a perdita di valore (*impairment*), sono da rilevare in contropartita al conto economico, senza possibilità di avere successive riprese di valore.

I costi per indennità di abbandono locali inerenti agli immobili non di proprietà sono ammortizzati con aliquote determinate in ragione della durata del corrispondente contratto d’affitto (compreso rinnovo).

Criteri di cancellazione

Le attività immateriali sono eliminate dall’attivo al momento della loro dismissione o quando non si attendono più benefici economici futuri.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli ammortamenti e le eventuali perdite di valore sono rilevati a conto economico tra le rettifiche di valore nette su attività immateriali.

Le rettifiche di valore relative ai costi di ristrutturazione d’immobili non di proprietà sono rilevate a conto economico tra gli altri oneri di gestione.

Attività non correnti in via di dismissione

Criteri di iscrizione

Le attività non correnti e i gruppi di attività in via di dismissione sono valutati, al momento dell’iscrizione iniziale al minore tra il valore contabile e il *fair value* al netto dei costi di vendita.

Criteri di classificazione

Vengono classificate nelle presenti voci le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione quando il valore contabile sarà recuperato principalmente con un’operazione di vendita ritenuta altamente probabile anziché con l’uso continuativo.

In ossequio all’IFRS 5, vengono contabilizzate anche le cosiddette “attività operative cessate” ovvero le attività dismesse o possedute per la vendita che:

- rappresentano un importante ramo autonomo di attività o area geografica di attività;
- fanno parte di un unico programma coordinato di dismissione di un importante ramo autonomo di attività o un’area geografica di attività;
- sono una controllata acquisita esclusivamente ai fini di una rivendita.

Criteria di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali

Successivamente alla rilevazione iniziale le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono valutati al minore tra il valore contabile e il *fair value* al netto dei costi di vendita. I relativi proventi e oneri (al netto dell'effetto fiscale) sono esposti nel conto economico alla pertinente voce "Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte" quando sono relativi a unità operative dismesse.

Criteria di cancellazione

Le attività e i gruppi di attività non correnti in via di dismissione sono eliminati dallo stato patrimoniale al momento della dismissione.

Fiscalità corrente e differita

Le imposte sul reddito d'esercizio sono computate stimando l'onere fiscale nel rispetto della competenza economica, coerentemente con le modalità di rilevazione in bilancio dei costi e ricavi che le hanno generate. Oltre alla fiscalità corrente, determinata in relazione alle vigenti norme tributarie, si rileva anche la fiscalità differita, originatasi per effetto delle differenze temporanee tra i valori patrimoniali iscritti in bilancio e i corrispondenti valori fiscali. Le imposte rappresentano quindi il saldo della fiscalità corrente e differita relativa al reddito dell'esercizio.

L'iscrizione di attività per imposte anticipate attive è effettuata quando il loro recupero è probabile, cioè quando si prevede che possano rendersi disponibili in futuro imponibili fiscali sufficienti a recuperare l'attività. Esse sono rilevate nell'attivo dello Stato Patrimoniale alla voce 130 "Attività fiscali – anticipate".

Le passività per imposte differite passive sono imputate, viceversa, nel passivo dello Stato Patrimoniale alla voce 80 "Passività fiscali – differite".

Allo stesso modo, le imposte correnti non ancora pagate sono distintamente rilevate alla voce 80 "Passività fiscali – correnti". In presenza di pagamenti in acconto eccedenti, il credito recuperabile è contabilizzato alla voce 130 "Attività fiscali – correnti".

Nei casi in cui le imposte anticipate e differite riguardino transazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto senza influenzare il conto economico, le stesse vengono iscritte in contropartita al patrimonio netto, interessando le specifiche riserve (es. riserve da valutazione) quando previsto.

Si segnala, infine, che Banco Desio, unitamente alle altre società italiane del Gruppo, aderisce al Consolidato fiscale nazionale di Gruppo. Sotto il profilo amministrativo le posizioni fiscali riferibili al Banco e quelle originate da altre società del Gruppo sono gestite in modo distinto.

Trattamento di fine rapporto del personale

Criteria di valutazione

Il fondo per trattamento di fine rapporto del personale è valorizzato in bilancio con l'impiego di tecniche di calcolo attuariale.

La valutazione è affidata ad attuari indipendenti esterni, con il metodo dei benefici maturati, utilizzando il criterio del credito unitario previsto (*Projected Unit Credit Method*). L'importo così determinato rappresenta il valore attuale, calcolato in senso demografico-finanziario, delle prestazioni spettanti al lavoratore (liquidazioni di TFR) per l'anzianità già maturata, ottenuto riproporzionando il valore attuale complessivo dell'obbligazione al periodo di lavoro già prestato alla data di valutazione, tenuto conto della probabilità di dimissioni e richieste di anticipi.

Per determinare il tasso di attualizzazione si fa riferimento ad un indice rappresentativo del rendimento di un paniere di titoli di aziende primarie (c.d. high quality corporate bond). In linea con l'orientamento prevalente si è scelto un indice di classe "AA".

Criteria di rilevazione delle componenti reddituali

L'accantonamento al fondo Trattamento di Fine Rapporto del personale, derivante dalla valutazione attuariale, come previsto dallo IAS 19, è registrato in contropartita alle riserve di valutazione per la componente di utile (perdita) attuariale, e in contropartita del conto economico tra gli accantonamenti, per le altre componenti quali gli interessi maturati per effetto del trascorrere del tempo (attualizzazione).

Fondi per rischi e oneri - Altri fondi

Criteria di classificazione

I fondi per rischi e oneri accolgono gli accantonamenti effettuati a fronte di obbligazioni legali o riferiti a rapporti di lavoro, oppure a contenziosi, anche fiscali, che siano il risultato di eventi passati, per le quali sia probabile l'impiego di risorse economiche per l'adempimento delle obbligazioni stesse, purché possa essere effettuata una previsione attendibile del relativo ammontare.

Gli accantonamenti rispettano la miglior stima dei flussi di cassa futuri necessari per adempiere l'obbligazione esistente alla data di bilancio.

Criteria di valutazione

Nei casi in cui l'effetto tempo sia un aspetto rilevante, gli importi accantonati sono sottoposti ad attualizzazione considerando la stima della scadenza temporale dell'obbligazione. Il tasso d'attualizzazione riflette le valutazioni correnti del valore attuale del denaro, tenendo conto dei rischi specifici connessi alla passività.

La valutazione dei premi anzianità ai dipendenti è curata da attuari indipendenti esterni, e segue le medesime logiche di calcolo già descritte per il fondo di Trattamento di Fine Rapporto del personale. Gli utili e le perdite attuariali vengono rilevati tutti immediatamente nel conto economico.

Criteria di rilevazione delle componenti reddituali

L'accantonamento è rilevato a conto economico.

Gli effetti derivanti dal trascorrere del tempo per l'attualizzazione dei flussi futuri di cassa sono registrati a conto economico tra gli accantonamenti.

Debiti e titoli in circolazione

Criteria di iscrizione

L'iscrizione di queste passività finanziarie avviene alla data di sottoscrizione del contratto, che di norma coincide col ricevimento dei valori raccolti o all'emissione dei titoli di debito. La prima iscrizione è effettuata in base al fair value delle passività, normalmente pari al valore incassato, o al prezzo di emissione, rettificati degli eventuali oneri o proventi iniziali direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione.

Criteria di classificazione

Sono comprese le varie forme di raccolta poste in atto dal Banco: debiti verso banche, debiti verso la clientela, titoli obbligazionari, certificati di deposito di propria emissione, operazioni pronto contro termine con obbligo di riacquisto e altri debiti, che generalmente comprendono assegni circolari e assegni di traenza emessi dal Banco.

Criteria di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali

Successivamente alla rilevazione iniziale, le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato con il metodo del tasso di interesse effettivo, in contropartita al conto economico.

Le passività finanziarie prive di piani di ammortamento rimangono iscritte per il valore incassato.

Le passività finanziarie oggetto di copertura del *fair value (Fair Value Hedge)* sono soggette al medesimo criterio di valutazione dello strumento di copertura, limitatamente alle variazioni del *fair value*, dal momento di designazione della copertura stessa, in contropartita al conto economico.

In caso di interruzione della relazione di copertura la differenza tra il *fair value* determinato alla data del *discontinuing* e il costo ammortizzato è imputata a conto economico ripartendola sulla durata residua dello strumento finanziario.

I titoli di propria emissione sono rappresentati al netto di eventuali riacquisti.

Ai fini della sola informativa di bilancio, viene determinato il *fair value* dei debiti e dei titoli emessi; per i debiti e i certificati di deposito emessi il *fair value* è esposto sostanzialmente al valore di bilancio, che ne rappresenta una ragionevole approssimazione (*Livello 3*). Per i prestiti obbligazionari emessi dal Banco il *fair value* è determinato con modelli valutativi di stima e attualizzazione dei flussi di cassa futuri (*Livello 2*).

Criteria di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio alla loro scadenza, estinzione o cessione.

La cancellazione avviene anche a seguito di riacquisto di titoli obbligazionari precedentemente emessi; la differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare corrisposto per il riacquisto viene imputata a conto economico.

Il ricollocamento sul mercato di titoli di propria emissione precedentemente riacquistati è ritenuto quale nuova emissione con iscrizione al nuovo valore di vendita.

Passività finanziarie di negoziazione

Criteria di iscrizione e classificazione

L'iscrizione delle passività di negoziazione è al *fair value*.

Gli strumenti finanziari imputati a questa voce sono iscritti alla data di sottoscrizione o alla data di emissione a un valore pari al *fair value* dello strumento, senza considerare eventuali costi o proventi di transazione direttamente imputabili agli stessi.

Sono iscritti in questa voce, in particolare, gli strumenti derivati di negoziazione con *fair value* negativo.

Criteria di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali

Le passività finanziarie di negoziazione sono valutate al *fair value* con registrazione degli effetti a conto economico.

Per gli strumenti derivati negoziati su mercati attivi, la valorizzazione avviene al prezzo di chiusura del giorno di valutazione osservabile sul mercato principale o, in sua assenza, sul mercato più vantaggioso (*Livello 1*).

Per gli strumenti derivati non negoziati su mercati attivi il pricing è effettuato impiegando tecniche valutative (*Livello 2 o Livello 3* - in base alla significatività degli elementi non osservabili utilizzati nei modelli valutativi).

Criteria di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate alla loro cessione, scadenza o estinzione.

Passività finanziarie valutate al *fair value*

Criteria di iscrizione

L'iscrizione è al *fair value*, che corrisponde al corrispettivo incassato, o al prezzo di emissione, rettificati degli eventuali oneri o proventi iniziali direttamente attribuibili alla singola emissione.

Criteria di classificazione

Sono qui classificate le passività finanziarie designate al *fair value*.

In particolar modo la voce è riferita all'applicazione della c.d. *fair value option* per le passività finanziarie oggetto di "copertura naturale", finalizzata a un migliore equilibrio degli effetti a conto economico della valutazione delle attività e delle passività finanziarie.

Le passività finanziarie possono essere designate al *fair value* con effetti a conto economico nei seguenti casi:

- eliminazione o riduzione di incoerenze valutative
- valutazione di strumenti contenenti derivati incorporati
- valutazione di gruppi di attività o passività finanziarie sulla base di una documentata gestione dei rischi o strategia di investimenti.

Sono classificate in tale categoria le emissioni obbligazionarie emesse con la presenza di un derivato incorporato o oggetto di copertura finanziaria.

Criteria di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali

Il criterio di valutazione è il *fair value* con registrazione degli effetti a conto economico.

Il *fair value* è determinato tramite l'impiego di tecniche valutative che utilizzano parametri osservabili su mercati attivi (*Livello 2*). La metodologia è quella dell'attualizzazione dei flussi di cassa, utilizzando una curva zero coupon costruita con elementi presenti sul mercato, e applicando un credit spread calcolato come differenza tra la curva Euro OIS (EONIA) e la curva dei rendimenti di un paniere di titoli emessi da banche italiane con rating comparabile a quello del Banco, utilizzandone una specifica nel caso delle obbligazioni subordinate.

Criteria di cancellazione

Le passività finanziarie valutate al *fair value* sono cancellate alla loro cessione, scadenza o estinzione.

I riacquisti di proprie emissioni sostanzialmente ne determinano l'estinzione per la parte oggetto di riacquisto. Il ricollocamento di titoli propri precedentemente riacquistati è ritenuto quale nuova emissione al valore di vendita.

Operazioni in valuta

Criteria di iscrizione

Le operazioni in valuta estera sono contabilizzate sulla base del principio contabile IAS 21 – *Effetti delle variazioni dei cambi delle valute estere* al momento del regolamento convertendole in euro al tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.

Criteri di valutazione

A ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale le poste di bilancio in valuta sono così valutate:

- monetarie: conversione al tasso di cambio alla data di chiusura;
- non monetarie valutate al costo: conversione al tasso di cambio alla data dell'operazione;
- non monetarie valutate al *fair value*: conversione al tasso di cambio alla data di chiusura.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Per gli elementi monetari l'effetto delle valutazioni è imputato a conto economico.

Per gli elementi non monetari con rilevazione a conto economico degli utili e delle perdite, anche le differenze cambio sono rilevate a conto economico; se gli utili e perdite sono rilevati a patrimonio netto, anche le differenze cambio sono rilevate a patrimonio netto.

Altre informazioni

Riserve di valutazione

Tale voce comprende le riserve da valutazione di attività finanziarie disponibili per la vendita, di contratti derivati di copertura di flussi finanziari, le riserve di valutazione costituite in applicazione di leggi speciali in esercizi passati, e le riserve da valutazione attuariale dei benefici ai dipendenti in applicazione dello IAS 19. Sono inoltre inclusi gli effetti derivanti dall'applicazione del *fair value* quale sostituto del costo delle attività materiali effettuata in sede di prima applicazione degli IAS/IFRS.

Riconoscimento dei costi e dei ricavi

I ricavi sono riconosciuti nel momento in cui vengono conseguiti o, comunque, quando è probabile che saranno ricevuti i benefici futuri e tali benefici possono essere quantificabili in modo attendibile. In particolare:

- gli interessi corrispettivi sono riconosciuti pro rata temporis sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato. La voce interessi attivi (ovvero interessi passivi) comprende anche i differenziali o i margini, positivi (o negativi), maturati sino alla data di riferimento del bilancio, relativi a contratti derivati finanziari:
 - a) di copertura di attività e passività che generano interessi;
 - b) classificati nello Stato Patrimoniale nel portafoglio di negoziazione, ma gestionalmente collegati ad attività e/o passività finanziarie valutate al *fair value* (*fair value option*);
 - c) connessi gestionalmente con attività e passività classificate nel portafoglio di negoziazione e che prevedono la liquidazione di differenziali o di margini a più scadenze.
- gli interessi di mora, eventualmente previsti in via contrattuale, sono contabilizzati a conto economico solo al momento del loro effettivo incasso;
- i dividendi sono rilevati a conto economico nel corso dell'esercizio in cui ne viene deliberata la distribuzione;
- le commissioni per ricavi da servizi sono iscritte, sulla base dell'esistenza di accordi contrattuali, nel periodo in cui i servizi stessi sono stati prestati. Le commissioni considerate nel costo ammortizzato ai fini della determinazione del tasso effettivo, sono rilevate tra gli interessi;
- i ricavi o i costi derivanti dall'intermediazione di strumenti finanziari di negoziazione, determinati dalla differenza tra il prezzo della transazione e il *fair value* dello strumento, vengono riconosciuti a conto economico in sede di rilevazione

dell'operazione se il *fair value* è determinabile con riferimento a parametri o transazioni recenti osservabili sullo stesso mercato nel quale lo strumento è negoziato (*livello 1 e livello 2*). Qualora questi valori non siano agevolmente riscontrabili o essi presentino una ridotta liquidità (*livello 3*), lo strumento finanziario viene iscritto per un importo pari al prezzo della transazione, depurato dal margine commerciale; la differenza rispetto al *fair value* affluisce al conto economico lungo la durata dell'operazione attraverso una progressiva riduzione, nel modello valutativo, del fattore correttivo connesso con la ridotta liquidità dello strumento;

- gli utili e perdite derivanti dalla negoziazione di strumenti finanziari sono riconosciuti a conto economico al momento del perfezionamento della vendita, sulla base della differenza tra il corrispettivo pagato o incassato e il valore di iscrizione degli strumenti stessi;
- i ricavi derivanti dalla vendita di attività non finanziarie sono rilevati al momento del perfezionamento della vendita, a meno che sia stata mantenuta la maggior parte dei rischi e benefici connessi con l'attività.

I costi sono rilevati in conto economico nei periodi nei quali sono contabilizzati i relativi ricavi. Se l'associazione tra costi e ricavi può essere effettuata in modo generico e indiretto, i costi sono iscritti su più periodi con procedure razionali e su base sistematica.

I costi che non possono essere associati ai proventi sono rilevati immediatamente in conto economico.

Contratti di locazione finanziaria

I beni concessi in locazione finanziaria sono esposti come crediti, per un ammontare pari all'investimento netto del leasing. La rilevazione dei proventi finanziari riflette un tasso di rendimento periodico costante.

Trattamento contabile nel bilancio individuale delle operazioni straordinarie infragruppo

Per quanto riguarda le operazioni straordinarie (i) di conferimento del ramo sportelli bancari di Banco di Desio e della Brianza in Banca Popolare di Spoleto e (ii) di cessione dello sportello bancario di Milano da Banca Popolare di Spoleto a Banco di Desio e della Brianza, avvenute con efficacia 1 aprile 2015, per cui si è già data ampia informativa a seguito delle delibere assunte in data 18 dicembre 2014 dai Consigli di Amministrazione delle due banche, in considerazione del fatto che coinvolgono entità controllate da un comune azionista nell'ambito del già menzionato progetto di razionalizzazione della rete del Gruppo, le stesse non risultano specificamente disciplinate dai principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Pertanto, per il trattamento contabile delle due operazioni straordinarie che hanno coinvolto entità controllate da un comune azionista (operazioni che non risultano specificamente disciplinate dai principi contabili internazionali IAS/IFRS) si è fatto riferimento alla prassi prevalente e in particolare al documento Orientamenti Preliminari Assirevi in tema di IFRS (OPI n. 1) "Trattamento contabile delle *business combinations of entities under common control* nel bilancio d'esercizio e nel bilancio consolidato".

In particolare, poiché si è ritenuto che dette operazioni non abbiano avuto una significativa influenza sui flussi di cassa futuri delle attività nette trasferite, le stesse sono state contabilizzate in continuità di valori, rilevando a patrimonio netto la differenza tra questi ultimi e i valori delle transazioni.

Per il dettaglio delle operazioni di aggregazione aziendale fra soggetti sottoposti a comune controllo si rinvia alla Parte G della Nota integrativa.

A.3 INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Le modifiche allo IAS 39 ed all'IFRS 7 "Riclassificazione delle attività finanziarie" approvate dallo IASB nel 2008, permettono, successivamente all'iscrizione iniziale, la riclassificazione di determinate attività finanziarie fuori dai portafogli "detenute per la negoziazione" e "disponibili per la vendita".

In particolare, possono essere riclassificate:

- quelle attività finanziarie detenute per la negoziazione o disponibili per la vendita che avrebbero soddisfatto la definizione prevista dai principi contabili internazionali per il portafoglio crediti (se tali attività non fossero state classificate rispettivamente come detenute per la negoziazione o disponibili per la vendita alla rilevazione iniziale) se l'entità ha l'intenzione e la capacità di possederle nel prevedibile futuro o fino a scadenza;
- "solo in rare occasioni" quelle attività finanziarie detenute per la negoziazione che al momento della loro iscrizione non soddisfacevano la definizione di crediti.

Il Banco nel periodo di riferimento non ha effettuato trasferimenti di portafoglio.

A.4 INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

Informativa di natura qualitativa

Nel principio contabile IFRS 13 "Misurazione del fair value" il *fair value* è definito come il prezzo che sarebbe ricevuto nel caso di vendita di un'attività o pagato per trasferire una passività in una transazione ordinaria tra partecipanti al mercato (exit price). La definizione di *fair value* contenuta nell'IFRS 13 rende evidente che le tecniche di misurazione sono market based e non entity specific.

Il principio contabile indicato prevede l'obbligo di fornire sia informazioni riguardanti le tecniche di valutazione e i parametri utilizzati per la valutazione delle attività e delle passività valutate al *fair value* su base ricorrente o su base non ricorrente dopo la prima iscrizione in bilancio, sia informazioni in merito agli effetti sulla redditività complessiva delle valutazioni degli strumenti valutati utilizzando in misura efficace parametri non osservabili.

Quando non è rilevabile un prezzo per un'attività o una passività identica, si valuta il *fair value* applicando una tecnica di valutazione che massimizzi l'utilizzo di input osservabili rilevanti e riduca al minimo l'utilizzo di input non osservabili.

In base al principio IFRS 13 e ai fini della determinazione del *fair value* dei derivati OTC va considerato il rischio di controparte.

La gerarchia del *fair value* prevede 3 livelli. È attribuita la massima priorità ai prezzi quotati (non rettificati) in mercati attivi per attività o passività identiche (dati di *Livello 1*) e la priorità minima agli input non osservabili (dati di *Livello 2 e 3*). La gerarchia del *fair value* dà priorità agli input delle tecniche di valutazione e non alle tecniche adottate per valutare il *fair value*. Una valutazione del *fair value* sviluppata utilizzando una tecnica del valore attuale potrebbe pertanto essere classificata nel Livello 2 o 3, secondo gli input significativi per l'intera valutazione e del livello della gerarchia del *fair value* in cui tali dati sono classificati.

Fair value determinato con input di livello 1

Il *fair value* è di *livello 1* se determinato in base a prezzi quotati (non rettificati) in mercati attivi per attività o passività identiche a cui l'entità può accedere alla data di valutazione. Un prezzo quotato in un mercato attivo fornisce la prova più attendibile del *fair value* e, quando disponibile, deve essere utilizzato senza alcuna rettifica.

Per mercato attivo si intende quello in cui le operazioni relative all'attività o alla passività si verificano con una frequenza e con volumi sufficienti a fornire informazioni utili per la determinazione del prezzo su base continuativa.

Gli elementi fondamentali sono i seguenti:

- Identificazione del *mercato principale* dell'attività o della passività o, in assenza di un mercato principale, del *mercato più vantaggioso* dell'attività o della passività;
- la possibilità per l'entità di effettuare un'operazione con l'attività o con la passività al prezzo di quel mercato alla data di valutazione.

Il mercato principale è quello con il maggior volume e il massimo livello di attività o per la passività. In sua assenza, il mercato più vantaggioso è quello che massimizza l'ammontare che si percepirebbe per la vendita dell'attività o che riduce al minimo l'ammontare che si pagherebbe per il trasferimento delle passività.

A.4.1 Livelli di fair value 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati

Il *fair value* delle attività e passività finanziarie è determinato con tecniche di valutazione in relazione alla tipologia dello strumento finanziario valutato.

Per il *fair value* di *livello 2* si utilizzano valutazioni supportate da info provider esterni e applicativi interni che utilizzano input osservabili direttamente o indirettamente per l'attività o la passività, e comprendono:

- prezzi quotati per attività o passività simili in mercati attivi;
- prezzi quotati per attività o passività identiche o simili in mercati non attivi;
- dati diversi dai prezzi quotati osservabili per l'attività o passività, per esempio:
 - o tassi di interesse e curve dei rendimenti osservabili a intervalli comunemente quotati;
 - o volatilità implicite;
 - o spread creditizi;
- input corroborati dal mercato.

Per il *fair value* di *livello 3* si impiegano input non osservabili per l'attività o per la passività. Il ricorso a tali input, anche di fonte interna, è ammesso qualora non siano disponibili informazioni di mercato osservabili utili alla stima e devono riflettere le ipotesi che assumerebbero i partecipanti al mercato nella determinazione del prezzo.

Per il *fair value* di *livello 3* e con specifico riferimento ai derivati OTC in divisa estera, l'input inerente allo spread creditizio per la clientela non istituzionale è fornito dal modello interno di rating che classifica ogni controparte in classi di rischi aventi probabilità omogenea di insolvenza.

Si segnala, inoltre, l'applicazione del modello *Credit Value Adjustment (CVA)* per i derivati OTC con lo scopo di evidenziare l'impatto della qualità creditizia della controparte, fattore intrinseco nella quotazione degli strumenti obbligazionari ma non in quelli derivati. La modalità attuata consiste nel determinare il *fair value* mediante attualizzazione del Mark to Market (MTM) positivo del derivato con il Credit Spread ponderato per la vita residua dello strumento.

In relazione, invece, ai derivati OTC con Mark to Market (MTM) negativo il modello applicato è del *Debit Value Adjustment (DVA)* con lo scopo di evidenziare l'impatto della qualità del merito creditizio del Banco. Il modello prevede l'applicazione della medesima formula di attualizzazione del CVA al valore negativo (MTM) del derivato con inclusione del Credit spread del Banco.

Si segnala che, nell'applicazione di entrambi i modelli (CVA e DVA) e ai fini della determinazione dell'impatto della qualità creditizia della controparte, ovvero della qualità del proprio merito creditizio, viene tenuto in considerazione l'effetto di riduzione del rischio di credito in presenza di accordi di collateralizzazione (CSA).

Il *fair value* di attività e passività non finanziarie (crediti e debiti) è determinato con la metodologia di analisi dei DCF (discounted cash flows); il modulo in uso consente di integrare in modo consistente nella valutazione del *fair value* elementi di mercato, caratteristiche finanziarie dell'operazione e componenti di rischio di credito.

A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni

Le tecniche di valutazione e gli input selezionati sono utilizzati in modo costante nel tempo, salvo che si verifichino circostanze che rendano necessaria la loro sostituzione o modifica quali ad esempio: lo sviluppo di nuovi mercati, la disponibilità e/o indisponibilità di nuove informazioni, il miglioramento delle tecniche stesse di valutazione.

Il processo di valutazione degli strumenti finanziari si articola nelle fasi sotto di seguito sintetizzate:

- per ogni asset class sono identificati i parametri di mercato e le modalità secondo le quali tali dati devono essere recepiti e utilizzati;
- i parametri di mercato utilizzati sono controllati sia con riferimento alla loro integrità sia nel loro utilizzo nelle modalità applicative;
- le metodologie utilizzate per le valutazioni sono confrontate con le prassi di mercato in modo da individuare eventuali criticità e definire modifiche alle valutazioni.

Con riferimento agli strumenti finanziari oggetto di valutazione al *fair value* su base ricorrente classificati nel Livello 3, non viene fornita l'analisi di sensibilità stante la loro natura e comunque la non rilevanza del dato.

A.4.3 Gerarchia del fair value

Con riferimento alle attività e passività finanziarie oggetto di valutazione al *fair value* su base ricorrente, la classificazione sulla base della predetta gerarchia di livelli riflette la significatività degli input utilizzati nelle valutazioni.

La perdita di qualifica di mercato attivo per un'attività o passività comporta la modifica della tecnica di valutazione e degli input utilizzati determinando una classificazione del *fair value* in un livello inferiore della gerarchia.

La tecnica di valutazione prescelta è utilizzata in modo costante nel tempo, salvo che sopraggiungano circostanze che rendano necessario sostituirla con un'altra più significativa come nel caso di sviluppo di nuovi mercati, disponibilità di nuove informazioni, cambi delle condizioni di mercato. Ciò comporta che un'attività o passività valutata in momenti differenti potrà essere classificata in un livello diverso della gerarchia.

L'applicazione dei principi adottati per la determinazione dei livelli avviene mensilmente.

A.4.4 Altre informazioni

Nessuna ulteriore informazione oltre a quelle fornite in precedenza.

Informativa di natura quantitativa

A.4.5 Gerarchia del fair value

A.4.5.1 Attività e passività valutate al Fair Value su base ricorrente: ripartizione per livelli di fair value

Attività/Passività misurate al fair value	31.12.2015			31.12.2014		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	11	995	2.059	36	1.400	2.136
2. Attività finanziarie valutate al fair value						
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.362.824	149.638	19.178	1.265.147	74.920	14.030
4. Derivati di copertura		1.859			2.784	
5. Attività materiali						
6. Attività immateriali						
Totale	1.362.835	152.492	21.237	1.265.183	79.104	16.166
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione			2.022			2.084
2. Passività finanziarie valutate al fair value		22.828			23.626	
3. Derivati di copertura		19.924				
Totale		42.752	2.022		23.626	2.084

Legenda

L1= Livello 1

L2= Livello 2

L3= Livello 3

Gli investimenti valutati sulla base di parametri non osservabili (livello 3) costituiscono una quota particolarmente limitata di tutte le attività misurate al fair value (1,38% al 31 dicembre 2015).

Detti investimenti sono rappresentati per complessive 9.004 migliaia di euro da quote minoritarie in partecipazioni, classificate tra le “Attività finanziarie disponibili per la vendita”.

Alla data del 31 dicembre 2015, l'impatto dell'applicazione del Credit Value Adjustment e del Debit Value Adjustment sui valori patrimoniali non è stato calcolato in quanto tutti i contratti derivati in essere sono assistiti da accordi di collateralizzazione con le controparti a mitigazione del rischio di credito (*CSA agreement*).

A.4.5.2 Variazioni annue delle attività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
1. Esistenze iniziali	2.136		14.030			
2. Aumenti			6.177			
2.1. Acquisti			5.400			
2.2. Profitti imputati a:						
2.2.1. Conto Economico						
Di cui: Plusvalenze	2.059					
2.2.2. Patrimonio Netto						
2.3. Trasferimenti da altri livelli						
2.4. Altre variazioni in aumento			777			
- di cui operazioni di aggregazione aziendale						
3. Diminuzioni			1.029			
3.1. Vendite			811			
3.2. Rimborsi						
3.3. Perdite imputate a:						
3.3.1. Conto Economico						
di cui: minusvalenze	2.136					
3.3.2. Patrimonio Netto			98			
3.4. Trasferimenti ad altri livelli						
3.5. Altre variazioni in diminuzione			120			
- di cui operazioni di aggregazione aziendale						
4. Rimanenze finali	2.059		19.178			

A.4.5.3 Variazioni annue delle passività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3)

	Passività finanziarie detenute per la negoziazione	Passività finanziarie valutate al fair value	Derivati di copertura
1. Esistenze iniziali	2.084		
2. Aumenti			
2.1. Emissioni			
2.2. Perdite imputate a:			
2.2.1. Conto Economico			
- di cui minusvalenze	2.022		
2.2.2. Patrimonio Netto			
2.3. Trasferimenti da altri livelli			
2.4. Altre variazioni in aumento			
3. Diminuzioni			
3.1. Rimborsi			
3.2. Riacquisti			
3.3. Profitti imputati a:			
3.3.1. Conto Economico			
- di cui plusvalenze	2.084		
3.3.2. Patrimonio Netto			
3.4. Trasferimento ad altri livelli			
3.5. Altre variazioni in diminuzione			
4. Rimanenze finali	(2.022)		

A.4.5.4 Attività e passività non valutate al fair value o valutate al fair value su base non ricorrente: ripartizione per livelli di fair value

Attività/Passività finanziarie misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente	31.12.2015				31.12.2014			
	VB	L1	L2	L3	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza								
2. Crediti verso banche	447.669			447.669	315.884			315.884
3. Crediti verso clientela	5.977.834		2.989.337	3.231.456	6.076.574		3.512.827	2.819.325
4. Attività materiali detenute a scopo di investimento	1.080			932	1.095			943
5. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	1.403			1.403	1.117.528			
Totale	6.427.986		2.989.337	3.681.460	7.511.081		3.512.827	3.136.152
1. Debiti verso banche	810.833			810.833	790.090			790.090
2. Debiti verso clientela	5.155.059			5.155.059	4.709.455			4.709.455
3. Titoli in circolazione	1.625.687		1.571.195	52.775	1.955.021		1.837.178	115.236
4. Passività associate ad attività in via di dismissione					993.775			
Totale	7.591.579		1.571.195	6.018.667	8.448.341		1.837.178	5.614.781

Legenda

VB= Valore di bilancio
 L1= Livello 1
 L2= Livello 2
 L3= Livello 3

A.5 INFORMATIVA SUL C.D. "DAY ONE PROFIT/LOSS"

Lo IAS 39 prevede che il valore di iscrizione iniziale di uno strumento finanziario sia pari al fair value, il quale corrisponde di norma al prezzo di transazione (ossia all'importo erogato per le attività finanziarie e alla somma incassata per le passività finanziarie). Tale affermazione risulta verificata per le transazioni di strumenti quotati in un mercato attivo. Se il mercato di tale strumento finanziario non è attivo, è necessario determinare il fair value dello strumento mediante utilizzo di tecniche di valutazione. Qualora vi sia una differenza (c.d. "day one profit/loss") tra il prezzo di transazione e l'importo determinato al momento della rilevazione iniziale attraverso l'utilizzo delle tecniche di valutazione e tale differenza non è rilevata immediatamente a conto economico, è necessario fornire l'informativa di cui al paragrafo 28 dell'IFRS 7 indicando le politiche contabili adottate per imputare a Conto Economico, successivamente alla prima iscrizione dello strumento, le differenze così determinate.

In relazione all'operatività del Banco e sulla base delle metodologie interne di valutazione attualmente in uso non sono state rilevate tali differenze in quanto il fair value degli strumenti finanziari alla prima iscrizione coincide con il prezzo di transazione.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - voce 10

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	31.12.2015	31.12.2014
a) Cassa	27.409	33.788
b) Depositi liberi presso Banche Centrali		
Totale	27.409	33.788

Sezione 2 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione - voce 20

2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Voci/Valori	31.12.2015			31.12.2014		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Attività per cassa						
1. Titoli di debito						
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito						
2. Titoli di capitale						
3 Quote di O.I.C.R.						
4. Finanziamenti						
4.1 Pronti contro termine						
4.2 Altri						
Totale A						
B. Strumenti derivati:						
1. Derivati finanziari:						
1.1 di negoziazione	11	995	2.059	36	1.339	2.136
1.2 connessi con la fair value option	11		2.059	36		2.136
1.3 altri		995			1.339	
2. Derivati creditizi					61	
2.1 di negoziazione					61	
2.2 connessi con la fair value option						
2.3 altri						
Totale B	11	995	2.059	36	1.400	2.136
Totale (A+B)	11	995	2.059	36	1.400	2.136

La voce 20 “Attività finanziarie detenute per la negoziazione” comprende il valore positivo dei contratti derivati posti in essere con finalità di negoziazione e quelli connessi alla *fair value option*.

Gli strumenti derivati connessi alla *fair value option* sono rappresentati dai derivati gestionalmente collegati alle emissioni di prestiti obbligazionari per i quali il Banco si è avvalso della “*fair value option*”.

I criteri adottati per la classificazione degli strumenti finanziari nei tre livelli previsti dalla “gerarchia del fair value” sono riportati nella precedente sezione “A.4 Informativa sul fair value” della Parte A “Politiche contabili” della Nota integrativa

Tutti gli strumenti finanziari iscritti tra le attività finanziarie per negoziazione sono valorizzati al loro *fair value*.

2.2 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	31.12.2015	31.12.2014
A. ATTIVITA' PER CASSA		
1. Titoli di debito		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri emittenti		
2. Titoli di capitale		
a) Banche		
b) Altri emittenti:		
- imprese di assicurazione		
- società finanziarie		
- imprese non finanziarie		
- altri		
3. Quote di O.I.C.R		
4. Finanziamenti		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
Totale A		
B. STRUMENTI DERIVATI		
a) Banche	1.496	2.014
b) Clientela	1.569	1.558
Totale B	3.065	3.572
Totale (A + B)	3.065	3.572

Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al fair value - voce 30

La voce non presenta rimanenze nei periodi di confronto.

Sezione 4 - Attività finanziarie disponibili per la vendita – voce 40
4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

Voci/Valori	31.12.2015			31.12.2014		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	1.295.061	149.638		1.224.877	74.920	
1.1 Titoli strutturati		7.651			6.875	
1.2 Altri titoli di debito	1.295.061	141.987		1.224.877	68.045	
2. Titoli di capitale			9.004			9.158
2.1 Valutati al fair value						
2.2 Valutati al costo			9.004			9.158
3. Quote di O.I.C.R.	67.763		10.174	40.270		4.872
4. Finanziamenti						
Totale	1.362.824	149.638	19.178	1.265.147	74.920	14.030

La voce 40 “Attività finanziarie disponibili per la vendita” comprende:

- il portafoglio obbligazionario e le quote di O.I.C.R. non destinati a finalità di negoziazione,
- quote di partecipazioni in società azionarie rappresentative di diritti di voto inferiori al 20% del capitale sociale di società che non rappresentano investimenti strategici per il Banco.

Tra i titoli di debito sono inclusi i titoli impegnati in operazioni passive di pronti contro termine.

Quote di O.I.C.R.: composizione per principali categorie

	31.12.2015	31.12.2014
Fondi azionari	3.315	
Fondi obbligazionari	30.948	20.221
Fondi flessibili	33.501	20.049
Fondi Immobiliari chiusi	10.173	4.872
Totale	77.937	45.142

La tabella fornisce la composizione per le principali tipologie d’investimenti operati in O.I.C.R. detenuti nell’ambito delle attività finanziarie disponibili per la vendita. Si segnala che nel corso dell’esercizio sono stati conferiti ad un fondo immobiliare chiuso immobili re-impossessati da operazioni di leasing finanziario, con conseguente attribuzione di quote del fondo stesso per complessivi Euro 5.400 migliaia.

4.2 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	31.12.2015	31.12.2014
1. Titoli di debito	1.444.699	1.299.797
a) Governi e Banche Centrali	1.366.877	1.224.877
b) Altri enti pubblici		
c) Banche	72.872	74.277
d) Altri emittenti	4.950	643
2. Titoli di capitale	9.004	9.158
a) Banche		
b) Altri emittenti:	9.004	9.158
- imprese di assicurazione		
- società finanziarie	1.500	1.534
- imprese non finanziarie	7.324	7.324
- altri	180	300
3. Quote di O.I.C.R.	77.937	45.142
4. Finanziamenti		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
Totale	1.531.640	1.354.097

4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica

Voci/Valori	31.12.2015	31.12.2014
1. Attività finanziarie oggetto di copertura specifica del fair value	121.479	
a) rischio di tasso di interesse	121.479	
b) rischio di cambio		
c) rischio di credito		
d) più rischi		
2. Attività finanziarie oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari		
a) rischio di tasso di interesse		
b) rischio di tasso di cambio		
c) altro		
Totale	121.479	

Le coperture specifiche di fair value fanno riferimento alla copertura del rischio tasso di interesse di titoli di stato con cedola indicizzata all'inflazione.

Test di impairment delle attività finanziarie disponibili per la vendita

Come richiesto dai principi contabili IFRS alla fine dell'esercizio le attività finanziarie disponibili per la vendita sono state sottoposte al test di impairment al fine di verificare l'esistenza di possibili eventi negativi che possano far ritenere non interamente recuperabile il valore di bilancio delle stesse attività.

I criteri di effettuazione del test di impairment sulle attività finanziarie disponibili per la vendita sono descritti nella specifica sezione della "Parte A - Politiche contabili" della presente Nota integrativa.

Sezione 6 - Crediti verso banche - voce 60
6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	31.12.2015				31.12.2014			
	VB	FV			VB	FV		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Crediti verso banche centrali	97.807			97.807	55.356			55.356
1. Depositi vincolati								
2. Riserva obbligatoria	97.807				55.356			
3. Pronti contro termine attivi								
4. Altri								
B. Crediti verso banche	349.862				260.528			
1. Finanziamenti	349.862			349.862	235.514			235.514
1.1 Conti correnti e depositi liberi	57.387				189.206			
1.2 Depositi vincolati	71.105				46.276			
1.3 Altri finanziamenti:	221.370				32			
- Pronti contro termine attivi	220.230							
- Leasing finanziario								
- Altri	1.140				32			
2. Titoli di debito					25.014			25.014
2.1 Titoli strutturati					25.014			
2.2 Altri titoli di debito								
Totale	447.669			447.669	315.884			315.884

Legenda

FV = fair value

VB = valore di bilancio

Tra i crediti verso banche centrali è appostato l'ammontare della Riserva obbligatoria presso la Banca d'Italia. Il saldo puntuale, nell'ambito del rispetto del livello medio di mantenimento richiesto dalla normativa, può discostarsi, anche con variazioni significative, in relazione al fabbisogno contingente di tesoreria della Banca.

L'impegno di mantenimento della Riserva obbligatoria assunto dal Banco, anche per conto della controllata Banca Popolare di Spoleto a seguito dell'autorizzazione rilasciata da Banca d'Italia a decorrere dal periodo di mantenimento 28 gennaio – 10 marzo 2015, ammonta a fine esercizio a 85,3 milioni di euro (59,6 milioni di euro lo scorso esercizio), di cui 52,7 milioni di euro per Banco Desio e 32,6 milioni di euro per la controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A.

Tra i crediti verso banche non figurano crediti classificabili come attività deteriorate.

I crediti in essere a fine esercizio nei confronti della controllata Banca Popolare di Spoleto ammontano a complessive 222.926 migliaia di euro (147.975 migliaia di euro alla fine del precedente esercizio), di cui 220.230 migliaia di euro relativi ad operazioni di pronti contro termine attive e 2.696 migliaia di euro relativi a depositi vincolati.

6.2 Crediti verso banche oggetto di copertura specifica

Alla data di bilancio non sono presenti crediti verso banche oggetto di copertura specifica.

6.3 Leasing finanziario

Banco Desio non ha in essere crediti verso banche connessi a operazioni di leasing finanziario.

Sezione 7 - Crediti verso clientela - voce 70
7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	31.12.2015						31.12.2014					
	Valore di bilancio			Fair Value			Valore di bilancio			Fair Value		
	Non deteriorati	Deteriorati		L1	L2	L3	Non deteriorati	Deteriorati		L1	L2	L3
		Acquistati	Altri					Acquistati	Altri			
Finanziamenti	5.514.959	462.874		2.989.337	3.231.456		5.637.636	438.938		3.512.827	2.819.325	
1. Conti correnti	1.494.391	119.215					1.370.922	118.941				
2. Pronti contro termine attivi							198.361					
3. Mutui	2.853.851	314.029					2.758.161	284.408				
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	30.863	1.601					56.130	2.052				
5. Leasing finanziario	353.760	24.318					417.456	29.065				
6. Factoring	27.051	355					22.776	373				
7. Altri finanziamenti	755.043	3.356					813.830	4.099				
Titoli di debito												
8. Titoli strutturati												
9. Altri titoli di debito												
Totale	5.514.959	462.874		2.989.337	3.231.456		5.637.636	438.938		3.512.827	2.819.325	

Gli impieghi lordi ammontano a complessive 6.426.152 migliaia di euro (6.439.292 migliaia di euro lo scorso esercizio), mentre le rettifiche di valore complessive sono pari 448.318 a migliaia di euro (362.718 migliaia di euro lo scorso anno).

Per quanto riguarda i crediti deteriorati, a complemento di quanto già esposto nella Relazione sulla gestione, si fa rimando alla "Sezione E" di questa Nota integrativa.

I crediti verso società appartenenti al Gruppo Banco Desio ammontano a 380.106 migliaia di euro, tutti riferiti alla controllata Fides S.p.A. (340.414 migliaia di euro lo scorso anno).

7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

Tipologia operazioni/Valori	31.12.2015			31.12.2014		
	Non deteriorati	Deteriorati		Non deteriorati	Deteriorati	
		Acquistati	Altri		Acquistati	Altri
1. Titoli di Debito						
a) Governi						
b) Altri enti pubblici						
c) Altri emittenti						
- imprese non finanziarie						
- imprese finanziarie						
- assicurazioni						
- altri						
2. Finanziamenti verso:	5.514.959		462.874	5.637.636		438.938
a) Governi						
b) Altri enti pubblici						
c) Altri soggetti	5.514.959		462.874	5.637.636		438.938
- imprese non finanziarie	3.770.422		337.259	3.686.850		328.848
- imprese finanziarie	475.415		787	624.709		1.215
- assicurazioni	1.346			3.731		
- altri	1.267.776		124.828	1.322.346		108.875
Totale	5.514.959		462.874	5.637.636		438.938

7.3 Crediti verso clientela: attività oggetto di copertura specifica

Alla data di bilancio non sono presenti crediti verso clientela oggetto di copertura specifica.

7.4 Leasing finanziario

Si riporta di seguito la riconciliazione tra investimento lordo nel leasing e valore attuale dei pagamenti minimi dovuti per il leasing e valori residui non garantiti spettanti al locatore.

Tipologia operazioni	31.12.2015				31.12.2014			
	Investimento lordo	Utile differito	Investimento netto	Valori residui non garantiti (riscatto)	Investimento lordo	Utile differito	Investimento netto	Valori residui non garantiti (riscatto)
Locazione finanziaria	450.642	(77.400)	373.242	59.307	533.630	(95.289)	438.341	67.482
- di cui contratti con retrolocazione	28.717	(5.452)	23.265	4.667	32.767	(6.475)	26.292	5.196
Totale	450.642	(77.400)	373.242	59.307	533.630	(95.289)	438.341	67.482

Periodo di riferimento	31.12.2015			31.12.2014		
	Investimento lordo	Utile differito	Investimento Netto	Investimento lordo	Utile differito	Investimento netto
- Entro un anno	8.992	(164)	8.828	13.008	(224)	12.784
- Tra uno e cinque anni	129.335	(8.670)	120.665	159.661	(11.797)	147.864
- Oltre cinque anni	312.315	(68.566)	243.749	360.961	(83.268)	277.693
Totale	450.642	(77.400)	373.242	533.630	(95.289)	438.341

L'investimento netto corrisponde esclusivamente al capitale a scadere per i contratti attivi alla data di chiusura dell'esercizio.

Sezione 8 - Derivati di copertura - voce 80

8.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli

Tipologia valori	31.12.2015				31.12.2014			
	FV			VN	FV			VN
	Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3	
A. Derivati finanziari		1.859		109.617		2.784		79.617
1) Fair value		1.407		59.617		2.784		79.617
2) Flussi finanziari		452		50.000				
3) Investimenti esteri								
B. Derivati creditizi								
1) Fair value								
2) Flussi finanziari								
Totale		1.859		109.617		2.784		79.617

Legenda

VN = Valore nozionale
FV = Fair value

Nella tabella è rappresentato il valore di bilancio positivo dei contratti derivati di copertura.

8.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

Operazioni/Tipo di copertura	Fair value						Flussi finanziari		Investimenti esteri
	Specifica						Specifica	Generica	
	rischio di tasso	rischio di cambio	rischio di credito	rischio di prezzo	più rischi	Generica			
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita									
2. Crediti									
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza									
4. Portafoglio									
5. Altre operazioni									
Totale attività									
1. Passività finanziarie		1.407						452	
2. Portafoglio									
Totale passività		1.407						452	
1. Transazioni attese									
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie									

Le coperture specifiche di fair value su passività finanziarie si riferiscono esclusivamente a coperture su titoli obbligazionari emessi dal Banco.

Nel corso dell'esercizio i test d'efficacia, sia retrospettivi sia prospettici, eseguiti nel rispetto delle regole previste dal principio contabile IAS 39, hanno confermato la tenuta e la regolarità delle relazioni di copertura.

Sezione 9 - Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica - voce 90

Alla data di bilancio non sono presenti attività finanziarie oggetto di copertura generica.

Sezione 10 - Le partecipazioni - voce 100

10.1 Partecipazioni: informazioni sui rapporti partecipativi

Denominazioni	Sede legale	Sede operativa	Quota di partecipazione %	Disponibilità di voti %
A. Imprese controllate in via esclusiva				
Fides S.p.A.	Roma	Roma	100,000	100,000
Rovere Società de gestione S.A. (*)	Lussemburgo	Lussemburgo	80,000	80,000
Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione	Lugano	Lugano	100,000	100,000
Banca Popolare di Spoleto S.p.A.	Spoleto	Spoleto	81,702	81,702
C. Imprese sottoposte a influenza notevole				
Chiara Assicurazioni S.p.A	Milano	Milano	32,665	32,665
Istifid S.p.A. (*)	Milano	Milano	35,925	35,925

(*) Classificata alla voce "150. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione"

10.2 Partecipazioni significative: valore di bilancio, fair value e dividendi percepiti

L'informativa di cui alla presente voce non deve essere fornita nel presente Bilancio da parte delle banche che redigono il bilancio consolidato ai sensi della Circolare 262 di Banca d'Italia, si rinvia pertanto alla Tabella 10.2 del Bilancio Consolidato del Gruppo Banco Desio.

10.3 Partecipazioni significative: informazioni contabili

L'informativa di cui alla presente voce non deve essere fornita nel presente Bilancio da parte delle banche che redigono il bilancio consolidato ai sensi della Circolare 262 di Banca d'Italia, si rinvia pertanto alla Tabella 10.2 del Bilancio Consolidato del Gruppo Banco Desio.

10.3.1 Il test di impairment sulle partecipazioni

Secondo le disposizioni dello IAS 36 e tenuto conto delle indicazioni richiamate dal documento congiunto Banca d'Italia/Consob/Isvap del 3 marzo 2010, si riporta di seguito l'informativa relativa al test di impairment effettuato sulle partecipazioni detenute al 31 dicembre 2015.

Il processo di impairment è finalizzato a verificare che il valore contabile (*carrying amount*) delle partecipazioni non sia superiore al relativo valore recuperabile (*recoverable amount*), inteso come il maggiore fra il valore ritraibile dall'uso continuato (value in use, o valore d'uso) e il possibile prezzo di cessione sul mercato (fair value al netto dei costi di vendita, o valore di scambio) della partecipazione stessa.

Il valore recuperabile delle partecipazioni è stato determinato, laddove non è risultato disponibile il *fair value* derivante da transazioni riguardanti il *target* oggetto d'impairment o da transazioni di mercato riguardanti *target* similari, facendo riferimento al valore d'uso. Per la determinazione del valore d'uso lo IAS 36 prevede la possibilità di utilizzare il metodo finanziario conosciuto nella dottrina come Discounted Cash Flow. Tale modello individua il valore d'uso di una CGU o di un'azienda tramite la stima dei flussi di cassa (operativi) futuri da essa generati, attualizzati secondo un appropriato tasso, in funzione dell'arco temporale esplicito in cui s'ipotizza saranno conseguiti.

Nella prassi operativa, nel caso di aziende di credito o finanziarie si ricorre al Free Cash Flow to Equity (FCFE), noto nel mondo anglosassone come Dividend Discount Model (DDM) nella versione Excess Capital. Tale metodologia determina il

valore di un'azienda sulla base dei flussi di cassa futuri che sarà in grado di distribuire ai suoi azionisti, senza intaccare gli assets necessari a sostenere lo sviluppo atteso e nel rispetto delle regolamentazioni sul capitale imposte dall'Autorità di Vigilanza, scontati ad un tasso che esprime lo specifico rischio del capitale. Si noti peraltro che, nonostante l'espressione Dividend Discount Model richiami la parola dividendo, i flussi di cassa considerati dal modello non sono i dividendi che si prevede verranno distribuiti agli azionisti, ma i flussi di cassa di cui un azionista potenzialmente potrebbe beneficiare nel rispetto dei limiti delle dotazioni patrimoniali richieste dall'operatività aziendale.

Il test d'impairment è stato conseguentemente effettuato sulla base dei criteri e delle assunzioni di seguito illustrati.

a) Criterio di stima del valore recuperabile (Impairment)

Per il criterio di stima del valore recuperabile della Partecipazione si fa riferimento al cosiddetto valore d'uso (*equity value* per le banche e gli intermediari finanziari).

Arco temporale "esplicito" per la determinazione dei flussi di cassa futuri

Viene considerato l'arco temporale riconducibile al piano Industriale 2015-2017 approvato dagli Amministratori nel mese di febbraio 2015, così come aggiornato con riferimento agli esercizi 2016-2017 a seguito dell'approvazione del budget 2016 da parte degli Amministratori in data 11 gennaio 2016, nonché l'ulteriore sviluppo di tale piano aggiornato, a cura del management, con proiezioni dei risultati futuri estese per ricomprendere un periodo di previsione esplicita di 5 anni al fine di ridurre le distorsioni ricollegabili all'utilizzo del solo orizzonte temporale del piano industriale, che può risultare fortemente condizionato da una situazione sistemica complessa per le incerte previsioni dello scenario macro economico e per i riflessi durevoli che la stessa ha determinato e lasciato sul mercato monetario e su quello dei tassi d'interesse, o comunque ricollegabili a eventi straordinari rispetto ai quali sia opportuno effettuare una normalizzazione dei risultati per permettere di mettere a fuoco più correttamente le effettive potenzialità nel medio/lungo periodo dell'entità oggetto del test.

L'orizzonte temporale per il test d'impairment della collegata Chiara Assicurazioni Spa contempla le previsioni dei risultati relativi al piano di sviluppo 2013-2019 coerenti con i contenuti degli accordi contrattuali 2013-2022 a suo tempo sottoscritti con il Gruppo Helvetia opportunamente rivisti alla data di riferimento tenuto conto delle indicazioni più aggiornate che sono state rese disponibili dal Management della Compagnia.

Nel caso di società in liquidazione o in corso di dismissione, l'orizzonte temporale considerato rispecchia la specificità del caso per cui si è potuto stimare in modo comunque accurato i flussi di cassa futuri dell'orizzonte temporale "esplicito".

Flussi finanziari

Nella valutazione delle banche e degli intermediari finanziari viene utilizzato l'approccio "*equity side*", nell'ambito della metodologia DDM, per la determinazione dell'*equity value* in quanto, stante l'attività caratteristica d'intermediazione dei fondi (raccolta/impieghi), risulta particolarmente complesso operare una distinzione fra debiti finanziari e debiti operativi; inoltre nella versione Excess Capital, i flussi di cassa disponibili per gli azionisti sono i flussi di cassa di cui un azionista potrebbe potenzialmente beneficiare nel rispetto dei limiti delle dotazioni patrimoniali richieste dall'operatività aziendale, quindi tengono in debita considerazione l'assorbimento del patrimonio di vigilanza.

Tasso di attualizzazione

Nella valutazione delle banche e degli intermediari finanziari si fa riferimento al cosiddetto costo del capitale K_e (*cost of equity*).

Tasso di crescita dei flussi oltre l'arco temporale "esplicito" per la determinazione dei flussi di cassa futuri

Viene considerato un tasso di crescita di lungo periodo in linea con le aspettative del tasso d'inflazione a lungo termine.

Terminal Value

Viene determinato attraverso l'applicazione della formula che si ricollega a quella canonica della "rendita perpetua"

(ovvero ad un orizzonte temporale “finito”, come nel caso della CPC in Liquidazione).

L’*equity value* della Partecipazione, determinato, alla data di effettuazione delle rilevazioni, in base alla procedura sopra delineata, viene quindi confrontato con il valore d’iscrizione a bilancio della specifica Partecipazione, con l’obiettivo esclusivo di verificare l’eventuale perdita di valore.

b) Parametri di valutazione utilizzati e determinazioni del test

Di seguito sono riportati le principali *assumption* utilizzate per i test d’impairment.

Legal entity	Modello	Base dati	CAGR RWA / Premi lordi	Ke	g	Flussi Piano	Ratio patrimoniali
Banca Popolare di Spoleto Spa	DDM	Aggiornamento del Piano industriale 2015-2017, esteso al 2020 (*)	2,74%	8,30%	1,50%	Risultati Netti	CET 1 8,50% (**)
Fides Spa	DDM	Piano di sviluppo 2016-2018 esteso al 2020 (***)	13,41%	9,80%	1,50%	Risultati netti	CET1 8,50% (**)
CPC in Liquidazione	DDM	Piano finale di Liquidazione	-	-	-	Risultati Netti	(****)
Chiara Assicurazioni Spa	DDM	Piano di sviluppo correlato agli accordi contrattuali 2013-2022 aggiornato 2016-2020	8,97%	9,36%	1,50%	Risultati Netti	(****)

(*) Considerato l’aggiornamento della stima dei flussi finanziari futuri, tenuto conto del consuntivo 2015 e del *budget* 2016 approvato dal Consiglio di Amministrazione dell’11 gennaio 2016.
 (**) *Common Equity Tier 1* rapportato a Attivo Ponderato per il Rischio (RWA)
 (***) Considerato il Piano di sviluppo 2016-2018 esteso al 2020 predisposto dalla società e approvato dalla Capogruppo in data 11 gennaio 2016 nella sua attività di direzione e coordinamento.
 (****) Rispetta le previsioni/ricieste delle rispettive Autorità di Vigilanza specifiche del settore economico o locali dei Paesi in cui ha sede l’entità

Per quanto attiene alla partecipazione nella CPC in Liquidazione, il processo di liquidazione è sostanzialmente concluso. Si attende in particolare il nulla osta dell’Autorità di Vigilanza FINMA al ritiro della sorveglianza bancaria, cui è ancora sottoposta la società, dopo che l’assemblea generale straordinaria del 1 ottobre 2015 ha modificato lo statuto sociale, rinunciando all’esercizio dell’attività bancaria e di commerciante di valori mobiliari, ha portato da Franco Svizzero ad Euro la valuta contabile funzionale per effetto dell’assoluta prevalenza dei rapporti operativi con la sola Capogruppo ed ha spostato dal 31 dicembre alla data del 30 settembre la data di chiusura dell’esercizio sociale.

Si è provveduto, pertanto, ad aggiornare le previsioni relative ai costi finali della liquidazione, sulla base dell’obiettivo di procedere con l’iter per addivenire alla radiazione della società, e del confronto della liquidità finale stimata con quello del valore di carico della partecipazione.

Dal test d’impairment svolto non è emersa la necessità di effettuare alcuna svalutazione per le summenzionate partecipazioni.

Si sottolinea che i parametri e le informazioni considerate nello sviluppo del test d’impairment sono influenzati dalla congiuntura economica e dei mercati finanziari e potrebbero subire modifiche/variazioni, ad oggi non prevedibili, con conseguenti effetti sulle principali *assumption* considerate e dunque, potenzialmente, anche sui risultati che negli esercizi futuri potrebbero risultare diversi rispetto a quelli esposti nel presente documento di bilancio.

c) Analisi di sensitività

Poiché la valutazione d’impairment è resa particolarmente complessa dall’attuale contesto macroeconomico e di mercato e dalla conseguente difficoltà nella formulazione di previsioni circa la redditività futura di lungo periodo, a supporto del test effettuato viene condotto un ulteriore “*stress test*” ipotizzando il cambiamento dei principali parametri utilizzati nell’ambito della procedura di *impairment test*.

Nella tabella sottostante sono riepilogati gli scostamenti percentuali o in punti percentuali degli assunti di base necessari a rendere il valore recuperabile delle partecipazioni pari al loro valore d’iscrizione in bilancio. E’ stata esclusa dall’analisi

di sensitività la società CPC in liquidazione in quanto non vi sono significativi margini di variazione poiché il valore recuperabile risulta allineato con il valore di bilancio.

Partecipazioni	Moltiplicatore dell'SCR (1)	Decremento in % dei Risultati Netti futuri (RN) (*)	Incremento in punti percentuali del tasso di attualizzazione dei flussi di cassa futuri (FCFE)
Banca Popolare di Spoleto Spa	-	8,92%	72
Fides Spa	-	72,73%	Oltre 1.000
Chiara Assicurazioni Spa	120%	61,04%	Oltre 1.000
	150%	51,28%	997

(1) SCR = Sensitività misurata in base a due diversi scenari di allocazione del capitale: per il 120% e per il 150% dell'SCR Solvency Capital Requirement – Solvency II – IVASS

(*) Il parametro in questione ha sostituito il parametro di tipo “esogeno” della “riduzione del tasso di crescita oltre il Piano “g”, utilizzato nelle precedenti analisi di sensitività, al fine di disporre di due parametri di sensitività di cui uno “endogeno”, dato dal “decremento in % dei Risultati netti futuri” e uno “esogeno” dato dall’“incremento del tasso di attualizzazione dei flussi di cassa futuri”, anziché di due parametri, entrambi di tipo “esogeno”.

10.4 Partecipazioni non significative: informazioni contabili

L’informativa di cui alla presente voce non deve essere fornita nel presente Bilancio da parte delle banche che redigono il bilancio consolidato ai sensi della Circolare 262 di Banca d’Italia, si rinvia pertanto alla Tabella 10.2 del Bilancio Consolidato del Gruppo Banco Desio.

10.5 Partecipazioni: variazioni annue

	31.12.2015	31.12.2014
A. Esistenze iniziali	214.379	117.460
B. Aumenti	108.495	167.352
B.1 Acquisti	100.628	141.814
B.2 Riprese di valore		2.585
B.3 Rivalutazioni		0
B.4 Altre variazioni	7.867	22.953
C. Diminuzioni	5.066	70.433
C.1 Vendite		0
C.2 Rettifiche di valore		0
C.3 Altre variazioni	5.066	70.433
D. Rimanenze finali	317.809	214.379
E. Rivalutazioni totali		
F. Rettifiche totali		

Si forniscono di seguito i dettagli delle principali variazioni intervenute nell'esercizio.

Alla voce "B.1 Acquisti" sono evidenziati le seguenti operazioni:

- operazione di aumento di capitale di Banca Popolare di Spoleto mediante conferimento degli sportelli, per la quale si rimanda a quanto contenuto nella Relazione finanziaria semestrale consolidata. Ad esito dell'operazione la quota di partecipazione è passata dal 73,156% all'81,702%, con un incremento del valore della partecipazione per 90.628 migliaia di euro;
- aumento di capitale della controllata integralmente Fides S.p.A. per 9.994 migliaia di euro.

La voce "B.4 Altre variazioni" include gli effetti dell'utile da rivalutazione 7.857 migliaia di euro relativo alla partecipazione nella controllata estera CPC a seguito della variazione di valuta funzionale della partecipata estera avvenuta in data 1° ottobre 2015 da franchi svizzeri a euro, ad esito del sostanziale completamento del processo di liquidazione della stessa.

La voce "C.3 Altre variazioni" rappresenta lo scarico delle seguenti partecipazioni:

- riclassifica della partecipazione in Rovere S.A. nella voce "Attività non correnti e Gruppi di attività in via di dismissione" per 400 migliaia di euro;
- riclassifica della partecipazione in Istifid S.p.A. nella voce "Attività non correnti e Gruppi di attività in via di dismissione" per 1.003 migliaia di euro;
- variazione di valore negativa per 3.662 migliaia di euro sulla partecipazione CPC per effetto della variazione dei tassi di cambio, oggetto di copertura specifica sino alla data di conversione della valuta funzionale da franchi svizzeri a euro della controllata in data 1° ottobre, con contestuale chiusura dell'operazione di copertura

10.6 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate in modo congiunto

L'informativa di cui alla presente voce non deve essere fornita nel presente Bilancio da parte delle banche che redigono il bilancio consolidato ai sensi della Circolare 262 di Banca d'Italia, si rinvia pertanto alla paragrafo 10.7 del Bilancio Consolidato del Gruppo Banco Desio.

10.7 Impegni riferiti a partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole

L'informativa di cui alla presente voce non deve essere fornita nel presente Bilancio da parte delle banche che redigono il bilancio consolidato ai sensi della Circolare 262 di Banca d'Italia, si rinvia pertanto alla paragrafo 10.8 del Bilancio Consolidato del Gruppo Banco Desio.

10.8 Restrizioni significative

L'informativa di cui alla presente voce non deve essere fornita nel presente Bilancio da parte delle banche che redigono il bilancio consolidato ai sensi della Circolare 262 di Banca d'Italia, si rinvia pertanto alla paragrafo 10.9 del Bilancio Consolidato del Gruppo Banco Desio.

ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI E DELLE PARTECIPAZIONI RILEVANTI
Elenco delle partecipazioni

(importi all'unità di euro)

<i>Partecipazioni</i>	<i>Numero azioni o quote</i>	<i>% partecipazione</i>	<i>Valore nominale partecipazione</i>	<i>Valore di bilancio</i>
Controllate				
Banca Popolare di Spoleto S.p.A.	128.240.177	81,702	-	232.371.200
Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione	11.000	100,000	11.000.000 ⁽¹⁾	45.828.058
Fides S.p.A.	25.000.000	100,000	25.000.000	32.193.729
Rovere Società de gestion S.A. ⁽²⁾	40.000	80,000	400.000	400.000
Totale Controllate				310.792.987
Collegate				
ISTIFID S.p.A. ⁽²⁾	455.150	35,925	-	1.003.094
Chiara Assicurazioni S.p.A.	4.054.001	32,665	4.054.001	7.415.569
Totale Collegate				8.418.663
Totale Partecipazioni				319.211.650
<i>di cui alla voce 100. Partecipazioni</i>				317.808.556
<i>di cui alla voce 140. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione</i>				1.403.094

(1) Valore nominale in valuta CHF

(2) Riclassificate alla voce 140 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione

(importi all'unità di euro)

<i>Partecipazioni</i>	<i>Numero azioni o quote</i>	<i>% partecipazione</i>	<i>Valore nominale partecipazione</i>	<i>Valore di bilancio</i>
Diverse ⁽³⁾				
Cedacri S.p.A.	898	7,122	898.000	7.296.428
Be.Ve.Re.Co. S.r.l.	30.000	5,825	15.000	15.494
S.S.B. Società Servizi Bancari S.p.A.	51.491	0,030	6.694	3.640
Consorzio Bancario S.I.R. S.p.A.	882.939	0,057	883	274
S.W.I.F.T. - Bruxelles	10	0,011	1.250	5.572
Sviluppo Brianza	1	0,698	2.462	2.612
AcomeA sgr S.p.A.	50.000	9,091	500.000	1.500.000
Baires Produzioni s.r.l.	-	-	-	180.000
Totale				9.004.020

(3) Partecipazioni allocate alla voce 40 "Attività finanziarie disponibili per la vendita"

Con riferimento all'interessenza in Istifid S.p.A. nel corso dell'esercizio si è registrato un incremento della percentuale di partecipazione dal 31,39% al 35,93% a seguito del riacquisto di azioni proprie e conseguente annullamento delle stesse deliberato dall'assemblea della partecipata. L'assemblea ha inoltre deciso di eliminare il valore nominale delle azioni esistenti.

ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI RILEVANTI (art. 126 delibera CONSOB 11971/1999)
Elenco delle partecipazioni rilevanti (art.126)

<i>Denominazione</i>	<i>Numero azioni o quote con diritto di voto</i>	<i>% partecipazione con diritto di voto</i>	<i>Titolo di possesso</i>	<i>del Modalità di detenzione</i>
Banca Popolare di Spoleto S.p.A.	128.240.177	81,702	proprietà	diretta
Chiara Assicurazioni S.p.A.	4.054.001	32,665	proprietà	diretta
Credito Privato Commerciale S.A. in liquidazione	11.000	100,000	proprietà	diretta
Fides S.p.A.	25.000.000	100,000	proprietà	diretta
ISTIFID S.p.A.	455.150	35,925	proprietà	diretta
Rovere Società de gestion S.A.	40.000	80,000	proprietà	diretta

10.8 Restrizioni significative

Non si rilevano restrizioni significative (per esempio restrizioni legali, contrattuali e normative) alla capacità della Capogruppo di accedere alle attività, o di utilizzarle, e di estinguere le passività del Gruppo, quali, nello specifico, limitazioni alla capacità della Capogruppo o delle sue controllate di trasferire disponibilità liquide o limitazioni ai trasferimenti di fondi sotto forma di dividendi, prestiti o anticipazioni concessi ad (o da) altre società del Gruppo, tenuto conto, comunque, della specificità della società Credito Privato Commerciale S.A. posta in liquidazione volontaria.

Sezione 11 - Attività Materiali - voce 110
11.1 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	31.12.2015	31.12.2014
1 Attività di proprietà	136.491	136.708
a) terreni	41.800	41.806
b) fabbricati	81.807	83.396
c) mobili	3.975	4.464
d) impianti elettronici	3.268	1.977
e) altre	5.641	5.065
2 Attività acquisite in leasing finanziario		
a) terreni		
b) fabbricati		
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre		
Totale	136.491	136.708

A fine esercizio non sono presenti attività materiali acquisite in leasing finanziario.

Il criterio di valutazione utilizzato per terreni e fabbricati è il valore rivalutato al 1° gennaio 2004 in sede di prima applicazione dei principi IAS. A regime il criterio adottato è il costo; tale criterio è adottato anche per tutte le altre attività materiali.

La vita utile stimata per le principali categorie di beni è così stabilita:

- fabbricati: 50 anni,
- mobili per ufficio, arredi, impianti e attrezzature varie, banconi blindati e bussole, impianti di allarme: 10 anni,
- terminali e pc, automezzi ad uso promiscuo: 4 anni.

All'interno delle singole tipologie di beni, ove necessario, vengono individuate alcune tipologie alle quali sono attribuite vite utili ulteriormente specificate.

L'ammortamento è calcolato in modo lineare per tutte le classi di attività materiali, fatta eccezione per i terreni e le opere d'arte che non vengono ammortizzati

11.2 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	31.12.2015			31.12.2014				
	Valore di bilancio	Fair value			Valore di bilancio	Fair value		
		L1	L2	L3		L1	L2	L3
1. Attività di proprietà	1.080			932	1.095			943
a) terreni	448			378	448			387
b) fabbricati	632			554	647			556
2. Attività acquisite in leasing finanziario								
a) terreni								
b) fabbricati								
Totale	1.080			932	1.095			943

Il valore di bilancio risente della capitalizzazione delle spese di allestimento e/o ristrutturazione, oltre alle imposte, in particolare sugli immobili acquisiti più di recente, fattori che il valore di mercato non sconta pienamente.

11.3 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività rivalutate

Alle date di riferimento il Banco non detiene attività materiali ad uso funzionale rivalutate.

11.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al fair value

Alla date di riferimento il Banco non detiene attività materiali detenute a scopo di investimento valutate al fair value.

11.5 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali lorde	41.806	101.042	28.283	19.970	33.495	224.596
A.1 Riduzioni di valore totali nette		17.646	23.819	17.993	28.430	87.888
A.2 Esistenze iniziali nette	41.806	83.396	4.464	1.977	5.065	136.708
B. Aumenti		450	526	2.250	2.852	6.078
B.1 Acquisti		447	510	2.189	1.895	5.041
<i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i>			60	14	71	145
B.2 Spese per migliorie capitalizzate						
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variazioni positive di fair value imputate a:						
- a) patrimonio netto						
- b) conto economico						
B.5 Differenze positive di cambio						
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento						
B.7 Altre variazioni		3	16	61	957	1.037
C. Diminuzioni	6	2.040	1.015	959	2.275	6.295
C.1 Vendite	6	14	41	229	1.107	1.397
C.2 Ammortamenti		2.026	974	730	1.137	4.867
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a:						
- a) patrimonio netto						
- b) Conto economico						
C.4 Variazioni negative di fair value imputate a:						
- a) patrimonio Netto						
- b) Conto economico						
C.5 Differenze negative di cambio						
C.6 Trasferimenti a:						
- a) attività materiali detenute a scopo di investimento						
- b) attività in via di dismissione						
C.7 Altre variazioni					31	31
D. Rimanenze finali nette	41.800	81.806	3.975	3.268	5.642	136.491
D.1 Riduzioni di valore totali nette		19.668	24.823	18.807	28.737	92.034
D.2 Rimanenze finali lorde	41.800	101.474	28.798	22.075	34.378	228.525
E. Valutazione al costo						

Alle sottovoci A.1 e D.1 – “Riduzioni di valore totali nette” sono riportati gli importi relativi agli ammortamenti complessivamente operati. La voce “di cui – operazioni di aggregazione aziendale” comprende i saldi dello sportello di Milano acquistato dalla controllata Banca Popolare di Spoleto.

Dalla dismissione di attività materiali, di cui alla sottovoce “C.1 Vendite” sono stati conseguiti utili da realizzo per complessive 75 migliaia di euro e perdite da realizzo per 18 migliaia di euro, contabilizzati a conto economico alla voce 190 “Altri oneri / proventi di gestione”.

La voce “B.7 Altre variazioni” rappresenta lo scarico degli ammortamenti relativi a cespiti dismessi o trasferiti in altra categoria.

11.6 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

	Totale	
	Terreni	Fabbricati
A. Esistenze iniziali	448	647
B. Aumenti		
B.1 Acquisti		
B.2 Spese per migliorie capitalizzate		
B.3 Variazioni positive di fair value		
B.4 Riprese di valore		
B.5 Differenze di cambio positive		
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale		
B.7 Altre variazioni		
C. Diminuzioni		
C.1 Vendite		
C.2 Ammortamenti		15
C.3 Variazioni negative di fair value		
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento		
C.5 Differenze di cambio negative		
C.6 Trasferimenti ad altri portafogli di attività		
a) immobili ad uso funzionale		
b) attività non correnti in via di dismissione		
C.7 Altre variazioni		
D. Rimanenze finali	448	632
E. Valutazione al fair value		

11.7 Impegni per acquisto di attività materiali (IAS 16/74.c)

Si segnala che a fine esercizio non vi sono impegni per acquisto di attività materiali.

IMMOBILI DI PROPRIETA' (ad esclusione degli immobili concessi in locazione finanziaria)

Immobili ad uso strumentale

ubicazione dell'immobile	superficie in mq uso ufficio	Valore netto di carico (in migliaia di euro)	
ALBINO	Viale Libertà 23/25	332	689
ARCORE	Via Casati, 7	362	554
BAREGGIO	Via Falcone, 14	200	277
BESANA BRIANZA	Via Vittorio Emanuele, 1/3	625	817
BOLOGNA	Porta Santo Stefano,3	1.223	8.717
BOLOGNA SANTA VIOLA	Via Della Ferriera, 4	200	997
BOVISIO MASCIAGO	Via Garibaldi, 8	382	421
BRESCIA	Via Verdi, 1	530	1.815
BRESCIA	1° piano Via Verdi, 1	190	1.084
BRIOSCO	Via Trieste, 14	430	409
BRUGHERIO	Viale Lombardia, 216/218	425	1.269
BUSTO ARSIZIO	Via Volta, 1	456	994
CADORAGO	Via Mameli, 5	187	295
CANTU'	Via Manzoni, 41	1.749	2.197
CARATE BRIANZA	Via Azimonti, 2	773	969
CARUGATE	Via XX Settembre, 8	574	612
CARUGO	Via Cavour, 2	252	371
CASTELLANZA	Corso Matteotti, 18	337	417
CESANO MADERNO	Corso Roma, 15	692	870
CHIAVARI	Piazza Matteotti	68	1.006
CINISELLO BALSAMO	Via Frova, 1	729	904
CINISELLO BALSAMO	Piazza Gramsci	26	15
COLOGNO MONZESE	Via Cavallotti, 10	128	47
CUSANO MILANINO	Viale Matteotti, 39	522	679
DESIO	Piazza Conciliazione, 1	1.694	2.074
DESIO	Via Rovagnati, 1	20.032	29.122
DESIO	Via Volta, 96	238	587
GARBAGNATE	Via Varese, 1	400	1.197
GIUSSANO	Via Addolorata, 5	728	924
LECCO	Via Volta, ang. Via Montello	615	1.690
LEGNANO	Corso Italia, 8	1.545	2.669
LISSONE	Via San Carlo, 23	583	1.341
MEDA	Via Indipendenza, 60	678	797
MILANO	Via della Posta, 8	1.912	7.739
MILANO	Via Foppa	223	787
MILANO	Via Menotti	825	2.930
MILANO	Via Moscova, 30/32	668	5.209
MILANO	Via Trau', 3	422	2.064
MILANO	Piazza De Angeli, 7/9	385	2.184
MISINTO	Piazza Mosca, 3	330	359
MODENA	Via Saragozza, 130	720	4.238
MONZA	Via Manzoni, 37	397	726
MONZA	Corso Milano, 47	453	875
MONZA	Via Rota, 66	330	544
MONZA	Piazza S. Paolo, 5	496	3.711

ubicazione dell'immobile		superficie in mq uso ufficio	Valore netto di carico (in migliaia di euro)
NOVA MILANESE	Piazza Marconi, 5	526	676
NOVATE MILANESE	Via Matteotti, 7	462	644
ORIGGIO	Largo Croce, 6	574	755
PADOVA	Via Matteotti, 20	550	3.458
PALAZZOLO MILANESE	Via Monte Sabotino, 1	605	651
PIACENZA	Via Vittorio Veneto,67/a	486	1.428
REGGIO EMILIA	Via Terrachini,1 ang. Via Risorgimento	713	2.633
RENATE	Piazza don Zanzi, 2	429	642
RHO	Via Martiri Libertà, 3	410	707
RUBIERA	Via Emilia Ovest, 7	310	1.380
SARONNO	Via Rimembranze, 42	530	735
SEGRATE	Via Cassanese, 200	170	289
SEREGNO	Via Trabattoni, 40	1.233	2.071
SESTO SAN GIOVANNI	Piazza Oldrini	377	777
SEVESO	Via Manzoni, 9	382	1.072
SOVICO	Via Frette, 10	673	1.063
TORINO	Via Filadelfia 136	370	1.691
VAREDO	Via Umberto I°, 123	501	519
VEDUGGIO	Via Vittorio Veneto, 51	257	240
VERANO BRIANZA	Via Preda, 17	322	386
VERANO BRIANZA	Via Furlanelli, 3	790	695
VIGEVANO	Via Decembrio, 21	480	1.964
VIMERCATE	Via Milano 6	338	938
Sub totale		56.554	123.606
Immobili a scopo di investimento			
MEDA posto auto	Via Indipendenza, 60	15	6
MILANO	1° piano Via Trau', 3	205	1.074
Sub totale		220	1.080
Totale		56.774	124.686

Prospetto delle rivalutazioni effettuate su attività iscritte in bilancio

(ai sensi dell'art. 10 legge 19/3/1983 n. 72)

(importi all'unità di euro)

	Rivalutazioni monetarie			Rivalutazioni economiche		TOTALE
	L. 576/75	L. 72/83	L. 413/91	Disavanzo di fusione	Rivalutazioni Volontarie	
DESIO, Via Rovagnati		937.369	6.844.273			7.781.642
CINISELLO, P.zza Gramsci			1.173			1.173
CUSANO M.NO, Via Matteotti	10.170	25.483	19.944		12.925	68.522
CANTU', Via Manzoni		22.884	185.972	1.321.713		1.530.569
CARUGATE, Via XX Settembre			355		4.132	4.487
MILANO, Via della Posta			189.958		51.645	241.603
NOVATE M.SE, Via Matteotti			22.022	170.257		192.279
GIUSSANO, Via dell'Addolorata			26.067			26.067
MEDA, Via Indipendenza			51.616			51.616
MOPNZA, Corso Milano			227.521			227.521
BOVISIO, Via Garibaldi			26.357			26.357
PADERNO DUGNANO, Via Casati			24.339			24.339
LEGNANO, Corso Garibaldi			176.676			176.676
SOVICO, Via G. da Sovico			62.703			62.703
Totali	10.170	985.736	7.858.976	1.491.970	68.702	10.415.554

Sezione 12 - Attività Immateriali - voce 120
12.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Attività/Valori	31.12.2015		31.12.2014	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento		1.729		1.729
A.2 Altre attività immateriali	1.843		1.771	
A.2.1 Attività valutate al costo:	1.843		1.771	
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività	1.843		1.771	
A.2.2 Attività valutate al fair value:				
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività				
Totale	1.843	1.729	1.771	1.729

Le attività immateriali della Banca sono valutate al costo.

Gli avviamenti iscritti a bilancio, in quanto a vita utile indefinita, non sono oggetto di sistematico ammortamento ma sottoposti ad impairment test almeno una volta all'anno ed in particolare ai fini della redazione del bilancio o comunque tutte le volte che si manifestano circostanze che facciano prevedere una riduzione di valore. La valutazione di fine anno non ha evidenziato perdite di valore.

Le altre attività immateriali sono ammortizzate in modo lineare in ragione della loro vita utile, che per il software connesso alle macchine è pari a 4 anni e per il software applicativo è di 4 o 5 anni in ragione della vita utile ulteriormente specificata all'interno della classe di attività.

12.1.1 Il test di impairment

Secondo le disposizioni dello IAS 36 e tenuto conto delle indicazioni richiamate dal documento congiunto Banca d'Italia/Consob/Isvap del 3 marzo 2010, si riporta di seguito l'informativa relativa al test di impairment effettuato sulle Cash Generating Unit (CGU) in essere al 31 dicembre 2015.

Il processo di impairment è finalizzato a verificare che il valore contabile (carrying amount) delle CGU non sia superiore al relativo valore recuperabile (recoverable amount), inteso come il maggiore fra il valore ritraibile dall'uso continuato (value in use, o valore d'uso) e il possibile prezzo di cessione sul mercato (fair value al netto dei costi di vendita, o valore di scambio) della CGU stessa.

Il valore recuperabile delle CGU è stato determinato facendo riferimento al valore d'uso. Per la determinazione del valore d'uso lo IAS 36 prevede la possibilità di utilizzare il metodo finanziario conosciuto nella dottrina come Discounted Cash Flow. Tale modello individua il valore d'uso di una CGU o di un'azienda tramite la stima dei flussi di cassa (operativi) futuri da essa generati, attualizzati secondo un appropriato tasso, in funzione dell'arco temporale esplicito in cui s'ipotizza saranno conseguiti.

Nella prassi operativa, nel caso di aziende di credito o finanziarie si ricorre al Free Cash Flow to Equity (FCFE), noto nel mondo anglosassone come Dividend Discount Model (DDM) nella versione Excess Capital. Tale metodologia determina il valore di un'azienda sulla base dei flussi di cassa futuri che sarà in grado di distribuire ai suoi azionisti, senza intaccare gli assets necessari a sostenere lo sviluppo atteso e nel rispetto delle regolamentazioni sul capitale imposte dall'Autorità di Vigilanza, scontati ad un tasso che esprime lo specifico rischio del capitale. Si noti peraltro che, nonostante l'espressione Dividend Discount Model richiami la parola dividendo, i flussi di cassa considerati dal modello non sono i dividendi che si prevede verranno distribuiti agli azionisti, ma i flussi di cassa di cui un azionista potenzialmente potrebbe beneficiare nel rispetto dei limiti delle dotazioni patrimoniali richieste dall'operatività aziendale.

Coerentemente con quanto fatto per il bilancio dell'esercizio precedente, le CGU sono state identificate con le singole *legal entity* tenuto conto del fatto che il Gruppo bancario prevede un'attività d'indirizzo e coordinamento strategico unitaria da parte della Capogruppo puntata al raggiungimento degli obiettivi di sviluppo e di redditività a livello di ciascuna *legal entity* e che, di conseguenza, vi è una rilevazione autonoma dei risultati (per il tramite di sistemi di reporting gestionale) che vedono coincidere la CGU con la *legal entity* e, pertanto, tutta la reportistica direzionale, così come l'attività di *budgeting*, analizza, monitora ed effettua stime patrimoniali e reddituali secondo tale impostazione.

Il test d'impairment è stato quindi condotto direttamente sulla *legal entity* Banco di Desio e della Brianza Spa sulla base dei criteri e delle assunzioni di seguito illustrati.

a) Criterio di stima del valore recuperabile (Impairment)

Per il criterio di stima del valore recuperabile dell'avviamento appartenente alla *legal entity* specifica si fa riferimento al cosiddetto valore d'uso (*equity value* per le banche e gli intermediari finanziari).

Arco temporale "esplicito" per la determinazione dei flussi di cassa futuri

Viene considerato l'arco temporale riconducibile al piano Industriale 2015-2017 approvato dagli Amministratori nel mese di febbraio 2015, così come aggiornato con riferimento agli esercizi 2016-2017 a seguito dell'approvazione del budget 2016 da parte degli Amministratori in data 11 gennaio 2016, nonché l'ulteriore sviluppo di tale piano aggiornato, a cura del management, con proiezioni dei risultati futuri estese per ricomprendere un periodo di previsione esplicita di 5 anni al fine di ridurre le distorsioni ricollegabili all'utilizzo del solo orizzonte temporale del piano industriale, che può risultare fortemente condizionato da una situazione sistemica complessa per le incerte previsioni dello scenario macro economico e per i riflessi durevoli che la stessa ha determinato e lasciato sul mercato monetario e su quello dei tassi d'interesse, o comunque ricollegabili a eventi straordinari rispetto ai quali sia opportuno effettuare una normalizzazione dei risultati per permettere di mettere a fuoco più correttamente le effettive potenzialità nel medio/lungo periodo dell'entità oggetto del test.

Flussi finanziari

Nella valutazione delle banche e degli intermediari finanziari viene utilizzato l'approccio "equity side", nell'ambito della metodologia DDM, per la determinazione dell'*equity value* in quanto, stante l'attività caratteristica d'intermediazione dei fondi (raccolta/impieghi), risulta particolarmente complesso operare una distinzione fra debiti finanziari e debiti operativi; inoltre nella versione Excess Capital, i flussi di cassa disponibili per gli azionisti sono i flussi di cassa di cui un azionista potrebbe potenzialmente beneficiare nel rispetto dei limiti delle dotazioni patrimoniali richieste dall'operatività aziendale, quindi tengono in debita considerazione l'assorbimento del patrimonio di vigilanza.

Tasso di attualizzazione

Nella valutazione delle banche e degli intermediari finanziari si fa riferimento al cosiddetto costo del capitale K_e (*cost of equity*).

Tasso di crescita dei flussi oltre l'arco temporale "esplicito" per la determinazione dei flussi di cassa futuri

Viene considerato un tasso di crescita di lungo periodo in linea con le aspettative del tasso d'inflazione a lungo termine.

Terminal Value

Viene determinato attraverso l'applicazione della formula che si ricollega a quella canonica della "rendita perpetua".

L'*equity value* della CGU, determinato alla data di effettuazione delle rilevazioni, in base alla procedura sopra delineata, dedotto il patrimonio netto contabile, viene quindi confrontato con il valore d'iscrizione a bilancio dello specifico avviamento appartenente alla CGU in questione, con l'obiettivo esclusivo di verificare l'eventuale perdita di valore.

b) Parametri di valutazione utilizzati e determinazioni del test

Di seguito sono riportati le principali *assumption* utilizzate per i test d'impairment.

CGU	Modello	Base dati	CAGR RWA	K_e	g	Flussi Piano	Ratio patrimoniale
Banco di Desio e della Brianza Spa	DDM	Piano industriale 2015-2017 esteso al 2020 (*)	1,00%	8,30%	1,50%	Risultati Netti	CET 1 8,50% (**)
(*) Considerato l'aggiornamento della stima dei flussi finanziari futuri, tenuto conto del consuntivo 2015 e del budget 2016 approvato dal Consiglio di Amministrazione dell'11 gennaio 2016.							
(**) <i>Common Equity Tier 1</i> rapportato a Attivo Ponderato per il Rischio (RWA)							

Dal test d'impairment svolto non è emersa la necessità di effettuare alcuna svalutazione dell'avviamento.

Si sottolinea che i parametri e le informazioni considerate nello sviluppo del test d'impairment sono influenzati dalla congiuntura economica e dei mercati finanziari e potrebbero subire modifiche/variazioni, ad oggi non prevedibili, con conseguenti effetti sulle principali *assumption* considerate e dunque, potenzialmente, anche sui risultati che negli esercizi futuri potrebbero risultare diversi rispetto a quelli esposti nel presente documento di bilancio.

c) Analisi di sensitività

Poiché la valutazione d'impairment è resa particolarmente complessa dall'attuale contesto macroeconomico e di mercato e dalla conseguente difficoltà nella formulazione di previsioni circa la redditività futura di lungo periodo, a supporto del test effettuato viene condotto un ulteriore "stress test" ipotizzando il cambiamento dei principali parametri utilizzati nell'ambito della procedura di *impairment test*.

Nella tabella seguente sono riepilogati gli scostamenti percentuali o in punti percentuali degli assunti di base necessari a rendere il valore recuperabile della CGU dedotto il patrimonio netto allocato alla stessa pari al valore d'iscrizione in bilancio dell'avviamento.

CGU	Decremento in % dei Risultati Netti futuri (RN) (*)	Incremento in p.p. del tasso di attualizzazione dei flussi di cassa futuri (FCFE)
Banco di Desio e della Brianza Spa	32,81%	385

(*) Il parametro in questione ha sostituito il parametro di tipo "esogeno" della "riduzione del tasso di crescita oltre il Piano "g", utilizzato nelle precedenti analisi di sensitività, al fine di disporre di due parametri di sensitività di cui uno "endogeno", dato dal "decremento in % dei Risultati netti futuri" e uno "esogeno" dato dall'"incremento del tasso di attualizzazione dei flussi di cassa futuri", anziché di due parametri, entrambi di tipo "esogeno".

12.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		DEF	INDEF	DEF	INDEF	
A. Esistenze iniziali lorde	3.458			6.648		10.106
A.1 Riduzioni di valore totali nette	1.729			4.877		6.606
A.2 Esistenze iniziali nette	1.729			1.771		3.500
B. Aumenti				1.231		1.231
B.1 Acquisti				1.195		1.195
di cui: operazioni per aggregazione aziendale						
B.2 Incrementi di attività immateriali interne						
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variazioni positive di fair value						
- a patrimonio netto						
- a conto economico						
B.5 Differenze di cambio positive						
B.6 Altre variazioni				36		36
C. Diminuzioni				1.159		1.159
C.1 Vendite				26		26
C.2 Rettifiche di valore				1.133		1.133
- ammortamenti				1.133		1.133
- Svalutazioni						
+ patrimonio netto						
+ conto economico						
C.3 Variazioni negative di fair value						
- a patrimonio netto						
- a conto economico						
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione						
C.5 Differenze di cambio negative						
C.6 Altre variazioni						
D. Rimanenze finali nette	1.729			1.843		3.572
D.1 Rettifiche di valore totali nette	1.729			5.789		7.518
E. Rimanenze finali lorde	3.457			7.632		11.089
F. Valutazione al costo						

Legenda

DEF: a durata definita

INDEF: a durata indefinita

12.3 Altre informazioni

Si segnala che a fine esercizio non vi sono impegni per acquisto di attività immateriali.

Sezione 13 - Le attività fiscali e le passività fiscali - Voce 130 dell'attivo e Voce 80 del passivo

13.1 Attività per imposte anticipate: composizione				
	Ires	Irap	31.12.2015	31.12.2014
A) In contropartita al conto economico:				
Avviamento fiscalmente deducibile	2.664	540	3.204	2.839
Svalutazione crediti clientela deducibili in quote costanti	93.144	11.801	104.945	97.740
Fondo svalutazione crediti forfetario	305		305	305
Svalutazione crediti verso clientela in essere al 31.12.1994	9		9	9
Ammortamento civilistico immobilizzazioni materiali	81		81	76
Accantonamento al fondo garanzie impegni e rischio paese	295		295	217
Accantonamento per oneri del personale	4.876	832	5.708	5.019
Accantonamento al F.do cause legali	2.789		2.789	2.314
Accantonamento al F.do revocatorie	559	113	671	391
Accantonamento al fondo oneri vari	298	23	321	320
Accantonamento fiscale al TFR	309		309	301
Altre spese generali deducibili nell'esercizio successivo	67		67	10
Altre			151	32
Totale A	105.396	13.309	118.705	109.573
B) In contropartita al Patrimonio Netto:				
Avviamento fiscalmente deducibile	116	24	140	205
Svalutazione titoli classificati AFS	1.875	386	2.261	872
Totale B	1.991	410	2.401	1.077
Totale (A+B)	107.387	13.719	121.106	110.650

Le imposte anticipate attive iscritte in bilancio, in contropartita al conto economico, derivano principalmente da differenze temporanee, deducibili in esercizi futuri, relative a:

- svalutazione crediti verso la clientela eccedenti il limite di deducibilità immediata, prevista dalla normativa fiscale, per complessive 105.260 migliaia di euro;
- accantonamento al fondo garanzie e impegni per 295 migliaia di euro;
- accantonamento al fondo solidarietà per 2.218 migliaia di euro;
- altri accantonamenti per il personale per 2.789 migliaia di euro;
- accantonamento al fondo premio anzianità per 611 migliaia di euro;
- accantonamento fiscale al TFR per 308 migliaia di euro;
- accantonamenti per oneri futuri per 3.781 migliaia di euro (di cui 152 migliaia di euro riferiti all'accantonamento per il Fondo Interbancario Tutela Depositi);
- avviamento fiscalmente deducibile per 3.204 migliaia di euro;
- ammortamento civilistico immobilizzazioni materiali per 81 migliaia di euro;
- altre spese generali deducibili nell'esercizio successivo per 67 migliaia di euro.

Probability test sulla fiscalità differita

In relazione alle imposte anticipate sopra descritte, si evidenzia che le stesse sono riferibili per un importo di 107.643 migliaia di euro a imposte di cui alla Legge 214/2011, che ha conferito certezza al recupero delle stesse rendendo di fatto automaticamente soddisfatto il *probability test* contemplato dallo IAS 12.

Le ulteriori imposte anticipate sopra descritte, non rientranti nell'ambito della Legge 214/2011, sono state iscritte in considerazione della probabilità del loro recupero, prevedendo che possano rendersi disponibili in futuro imponibili fiscali sufficienti a recuperare l'attività. In particolare è stata effettuata un'analisi delle imposte anticipate per tipologia e per timing di riassorbimento, nonché della redditività futura del Banco e dei relativi imponibili fiscali sulla base delle previsioni economiche aggiornate a seguito dell'approvazione del Budget da parte del Consiglio di Amministrazione in data 11 gennaio 2016. Dall'analisi è emerso che i futuri imponibili fiscali siano tali da consentire il recupero delle suddette imposte anticipate.

13.2 Passività per imposte differite: composizione

	IRES	IRAP	31.12.2015	31.12.2014
A) In contropartita al conto economico:				
Ammortamenti fiscali su immobili	6.695	871	7.566	7.568
Ammortamenti fiscali immobilizzazioni materiali		15	15	15
Ammortamento fiscale avviamento	476	96	572	1.232
Ammortamenti fiscali su oneri pluriennali (software)	2	5	7	7
Accantonamento fiscale ex art. 106, c.3	20		20	20
Altre	1.757		1.757	2.038
Totale A	8.949	988	9.937	10.880
B) In contropartita al Patrimonio Netto				
Cash flow hedge	26	5	31	
Rivalutazione titoli AFS	1.915	388	2.303	2.222
Rivalutazione partecipazioni	6	24	30	30
Accantonamento fiscale al TFR	51		51	
Totale B	1.998	417	2.415	2.252
Totale (A+B)	10.947	1.405	12.352	13.132

Le imposte differite sono generate da componenti positivi di reddito tassabili in esercizi successivi a quello in cui vengono imputati al conto economico, o a componenti negativi di reddito dedotti anticipatamente rispetto all'esercizio di imputazione economica.

Le differite iscritte in bilancio, in contropartita al conto economico, sono relative a:

- ammortamento fiscale delle immobilizzazioni materiali per 7.581 migliaia di euro;
- ammortamento fiscale delle immobilizzazioni immateriali per 579 migliaia di euro;
- ricalcolo della deduzione dall'Ires dell'Irap relativa al costo del lavoro per gli esercizi precedenti, per 140 migliaia di euro;
- altre imposte differite, costituite da:
 - plusvalenze realizzate sulle immobilizzazioni finanziarie che in base all'art. 86, co. 4, del Tuir, concorrono alla formazione del reddito in quote costanti nell'esercizio stesso e nei quattro successivi, per 1.509 migliaia di euro;
 - rivalutazione di partecipazioni per 108 migliaia di euro;
 - perdite su crediti coperte da fondi extracontabili per 20 migliaia di euro.

13.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

	31.12.2015	31.12.2014
1. Importo iniziale	109.573	78.478
2. Aumenti	14.210	46.977
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	14.075	37.835
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) riprese di valore		
d) altre	14.075	37.835
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti	135	9.142
<i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i>	<i>1</i>	<i>8.098</i>
3. Diminuzioni	5.078	15.882
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	3.170	14.043
a) rigiri	3.170	14.043
b) svalutazioni per sopravvenuta irreuperabilità		
c) mutamento di criteri contabili		
d) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni	1.908	1.839
a) Trasformazione in crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011		
b) Altre	1.908	1.839
<i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i>	<i>1.908</i>	
4. Importo finale	118.705	109.573

La voce "2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio" riguarda principalmente lo stanziamento di crediti per imposte anticipate:

- di 9.076 migliaia di euro relativi alle svalutazioni e alle perdite su crediti verso la clientela, deducibili per il 25% del loro ammontare negli esercizi successivi (Decreto Legge 27 giugno 2015, n. 83, convertito con modificazioni dalla Legge 6 agosto 2015, n. 132);
- di 2.436 migliaia di euro per accantonamenti ai fondi rischi ed oneri e ai fondi relativi al personale non deducibili;
- di 1.089 migliaia di euro per accantonamenti ai fondi cause legali e revocatorie fallimentari non deducibili;
- di 873 migliaia di euro, agli effetti dell'Irap, sui fondi relativi agli oneri per il personale dipendente stanziati in bilancio in esercizi antecedenti al 2015, a seguito dei chiarimenti forniti dall'Agenzia delle Entrate con la circolare n. 22/E del 9 giugno 2015;
- di 583 migliaia di euro sugli avviamenti conferiti civilisticamente alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A.

La voce "2.3 Altri aumenti" si riferisce principalmente allo stanziamento di crediti per imposte anticipate per effetto del ricalcolo, effettuato in sede di dichiarazione, della fiscalità anticipata al 31.12.2014, delle poste relative a costi resi in deducibili in fase di presentazione della dichiarazione dei redditi 2014.

Le imposte anticipate annullate nell'esercizio sono essenzialmente determinate dall'utilizzo di fondi tassati (2.833 migliaia di euro).

La voce "3.3 Altre diminuzioni" si riferisce alle imposte anticipate conferite nell'ambito dell'operazione di aggregazione aziendale avvenuta nell'esercizio.

13.3.1 Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011 (in contropartita del conto economico)

	31.12.2015	31.12.2014
1. Importo iniziale	100.579	70.516
2. Aumenti	9.076	43.486
<i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i>		7.621
3. Diminuzioni	2.012	13.423
3.1 Rigiri	141	11.809
3.2 Trasformazione in crediti d'imposta		
a) derivante da perdite di esercizio		
b) derivante da perdite fiscali		
3.3 Altre diminuzioni	1.871	1.614
<i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i>	1.871	
4. Importo finale	107.643	100.579

La voce "2. Aumenti" riguarda lo stanziamento di crediti per imposte anticipate di 9.076 migliaia di euro relativi alle svalutazioni e alle perdite su crediti verso la clientela, deducibili per il 25% del loro ammontare negli esercizi successivi (Decreto Legge 27 giugno 2015, n. 83, convertito con modificazioni dalla Legge 6 agosto 2015, n. 132).

La voce "3.1 Rigiri" si riferisce all'adeguamento della fiscalità anticipata sull'avviamento affrancato nel 2012.

La voce "3.3 Altre diminuzioni" si riferisce alle imposte anticipate conferite nell'ambito dell'operazione di aggregazione aziendale avvenuta nell'esercizio per cui si rinvia alla Parte G della nota integrativa.

13.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)

	31.12.2015	31.12.2014
1. Importo iniziale	10.880	9.011
2. Aumenti	365	2.635
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	365	1.983
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento dei criteri contabili		
c) altre	365	1.983
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		652
<i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i>		438
3. Diminuzioni	1.308	766
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	1.308	766
a) rigiri	1.308	766
b) dovute al mutamento dei criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzione di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
<i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i>		
4. Importo finale	9.937	10.880

La voce "2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio" riguarda principalmente lo stanziamento di debiti per imposte differite di 245 migliaia di euro per effetto del ricalcolo della deduzione dall'Ires dell'Irap relativa al costo del lavoro per gli esercizi precedenti (245 migliaia di euro).

Le imposte differite annullate nell'esercizio sono imputabili:

- per 673 migliaia di euro allo storno della fiscalità differita passiva sugli avviamenti conferiti civilisticamente alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A.;
- per 529 migliaia di euro alla quota delle plusvalenze realizzate sulle immobilizzazioni finanziarie nel 2013 e 2014, deducibili in quote costanti nei quattro esercizi successivi ai sensi dell'art. 86, co. 4 del Tuir.

13.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

	31.12.2015	31.12.2014
1. Importo iniziale	1.077	1.934
2. Aumenti	1.832	1.008
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	1.684	956
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	1.684	956
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti	148	52
<i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i>		52
3. Diminuzioni	508	1.865
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	508	1.270
a) rigiri	508	1.270
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità		
c) dovute al mutamento di criteri contabili		
d) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		595
<i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i>		
4. Importo finale	2.401	1.077

Le imposte anticipate rilevate nell'esercizio sono imputabili alla valutazione di titoli classificati nel comparto Attività finanziarie disponibili per la vendita.

La voce "2.3 Altri aumenti" si riferisce alla precostituzione di crediti per imposte anticipate sull'avviamento fiscale pagato a fronte dell'acquisizione da BPS dello sportello bancario di Milano.

Le imposte anticipate annullate ammontano a 508 migliaia di euro e sono imputabili principalmente:

- per 294 migliaia di euro alla valutazione di titoli classificati tra le Attività finanziarie disponibili per la vendita;
- per 205 migliaia di euro alla valutazione della riserva attuariale del Tfr.

13.6 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

	31.12.2015	31.12.2014
1. Importo iniziale	2.252	2.554
2. Aumenti	2.006	2.014
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	2.006	2.014
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento dei criteri contabili		
c) altre	2.006	2.014
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i>		
3. Diminuzioni	1.844	2.316
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	1.844	2.316
a) rigiri	1.844	2.316
b) dovute al mutamento dei criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
<i>di cui: operazioni di aggregazione aziendale</i>		
4. Importo finale	2.414	2.252

Le imposte differite rilevate nell'esercizio sono principalmente costituite da valutazioni di titoli classificati nel comparto Attività finanziarie disponibili per la vendita.

Le imposte differite annullate sono imputabili alla valutazione di titoli classificati tra le Attività finanziarie disponibili per la vendita.

13.7 Altre informazioni

La riduzione dell'aliquota Ires dal 27,5% al 24%, introdotta dall'art.1, co. 61 e seguenti della Legge di Stabilità 2016 (Legge 28 dicembre 2015, n. 208), prevista a decorrere dal 1° gennaio 2017, è neutralizzata per gli enti creditizi e finanziari dall'introduzione di un'addizionale del 3,5% dell'aliquota Ires, con decorrenza sempre dal 2017 (art. 1, co. 65 e seguenti della medesima Legge). Con l'introduzione dell'addizionale vengono meno, quindi, i presupposti per dover "adeguare" alla minore aliquota Ires l'importo della fiscalità differita attiva e passiva presente nel bilancio al 31 dicembre 2015.

Attività per imposte correnti

Voci	31.12.2015	31.12.2014
Ires	12.502	
Irap	8.099	
Totale	20.601	

Passività per imposte differite

Voci	31.12.2015	31.12.2014
Ires		1.569
Irap		12
Totale		1.581

Sezione 14 - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate – Voce 140 dell'attivo e voce 90 del passivo
14.1 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: composizione per tipologia di attività

	31.12.2015	31.12.2014
A. Singole attività		
A.1 Attività finanziarie		
A.2 Partecipazioni	1.403	
A.3 Attività materiali		
A.4 Attività immateriali		
A.5 Altre attività non correnti		
Totale A	1.403	
di cui valutate al costo		
di cui valutate al fair value livello 1		
di cui valutate al fair value livello 2		
di cui valutate al fair value livello 3	1.403	
B. Gruppi di attività (unità operative dismesse)		
B.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
B.2 Attività finanziarie valutate al fair value		
B.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita		
B.4 Attività finanziarie detenute fino alla scadenza		
B.5 Crediti verso banche		
B.6 Crediti verso clientela		1.096.495
B.7 Partecipazioni		
B.8 Attività materiali		5.623
B.9 Attività immateriali		8.116
B.10 Altre attività		7.294
Totale B		1.117.528
di cui valutate al costo		1.117.528
di cui valutate al fair value livello 1		
di cui valutate al fair value livello 2		
di cui valutate al fair value livello 3		
C. Passività associate a singole attività in via di dismissione		
C.1 Debiti		
C.2 Titoli		
C.3 Altre passività		
Totale C		
di cui valutate al costo		
di cui valutate al fair value livello 1		
di cui valutate al fair value livello 2		
di cui valutate al fair value livello 3		
D. Passività associate a gruppi di attività in via di dismissione		
D.1 Debiti verso banche		10.659
D.2 Debiti verso clientela		950.182
D.3 Titoli in circolazione		548
D.4 Passività finanziarie di negoziazione		
D.5 Passività finanziarie valutate al fair value		
D.6 Fondi		817
D.7 Altre passività		31.569
Totale D		993.775
di cui valutate al costo		993.775
di cui valutate al fair value livello 1		
di cui valutate al fair value livello 2		
di cui valutate al fair value livello 3		

La tabella fornisce l'informativa in merito ai Gruppi di attività in via di dismissione ed alle Passività associate, riclassificate nella Voce 140 dell'Attivo e nella Voce 90 del Passivo ai sensi dell'IFRS 5.

La voce partecipazioni è riferita al valore di carico delle controllate Rovere Società de Gestion SA e Istifid S.p.A..

In data 28 aprile 2015 il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo in linea con l'indirizzo strategico, già dichiarato, che ha portato nel tempo alla graduale uscita dalle partecipazioni di controllo nelle società prodotte e dalle partecipazioni in società estere, ha assunto una delibera volta a dar corso al progetto di dismissione della partecipazione nella controllata lussemburghese Rovere S.d.G.. Al riguardo, Rovere S.d.G. e Rovere Sicav hanno svolto un'attività negoziale per addivenire (previo espletamento dell'iter civilistico e di vigilanza previsto dai rispettivi ordinamenti la cui conclusione è prevista entro i primi mesi del prossimo anno) alla fusione dei comparti della Sicav nei fondi gestiti da detta SGR e parimenti collocati, tra gli altri, da Banco Desio.

In data 24 luglio 2015 è stata altresì presentata da una controparte di mercato una proposta non vincolante di fusione con Istifid S.p.A., società sottoposta all'influenza notevole da parte della Capogruppo. I soci della partecipata hanno intrapreso un percorso negoziale che possa dare corso a tale proposta prevedendo l'effettuazione dell'operazione di fusione con rapporto di concambio definito a valore di patrimonio netto. In particolare, i soci hanno acconsentito all'effettuazione di una "due diligence" finalizzata alla formalizzazione del preliminare di vendita, con closing previsto nel mese di marzo 2016.

Le poste del periodo di confronto iscritte nella Voce 140 dell'Attivo e nella Voce 90 del Passivo ai sensi dell'IFRS 5 fanno riferimento alle grandezze relative ai 32 sportelli rientranti nel perimetro di conferimento del ramo di azienda alla controllata Banca Popolare di Spoleto SpA., che ha avuto efficacia in data 1° aprile 2015.

14.2 Altre informazioni

La valutazione delle partecipazioni iscritte tra le attività non correnti è al costo di acquisto. Le partecipazioni rappresentano entrambe attività non correnti possedute per la vendita che non rappresentano un'importante ramo autonomo di attività e pertanto non è stata effettuata un'esposizione del risultato generato dalle stesse nella voce "Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione".

Sezione 15 - Altre attività – voce 150
15.1 Altre attività: composizione

	31.12.2015	31.12.2014
Crediti d'imposta		
- quota capitale	7.241	7.562
- quota interessi		
Crediti vs l'erario per acconti versati	39.397	33.252
Ritenute d'acconto subite		3
Assegni negoziati da regolare	15.751	20.827
Depositi cauzionali		
Fatture emesse da incassare	299	250
Debitori per titoli e cedole di terzi da incassare		
Scorte di stampanti e cancelleria		
Partite in corso di lavorazione e viaggianti con le filiali	9.111	25.835
Scarti valuta su operazioni di portafoglio	188	213
Investimenti fdo integrativo liquidazione personale	362	443
Spese incrementative su beni di terzi	11.957	13.522
Ratei e risconti attivi	605	693
Altre partite	18.276	17.873
Totale	103.187	120.473

La variazione intervenuta alla voce “Crediti d'imposta - quota capitale” è dovuta principalmente al rimborso di 336 migliaia di euro ricevuto da parte dell'Agenzia delle Entrate e relativo all'imposta sostitutiva assolta in occasione dell'operazione di affrancamento del valore fiscale dell'avviamento effettuato nell'esercizio 2009, ai sensi dell'art. 15, comma 10, D.L. n. 185/2008 in capo alla società incorporata Banco Desio Veneto S.p.A.

I Crediti verso l'Erario per acconti versati si riferiscono ad imposte per le quali sono stati effettuati maggiori versamenti in acconto rispetto al debito che risulterà dalle specifiche dichiarazioni; in dettaglio riguardano:

- il credito per le ritenute su interessi di depositi e conti correnti pari a 5.529 migliaia di euro;
- il credito per imposta di bollo assolta in modo virtuale pari a 22.103 migliaia di euro;
- il credito per l'acconto dell'imposta sostitutiva dovuto sul "capital gain" amministrato pari a 11.728 migliaia di euro, di cui all'art. 2, co. 5, del D.L. 30 novembre 2013, n. 133;
- il credito per l'acconto dell'imposta sostitutiva su finanziamenti a medio/lungo termine pari 37 migliaia di euro.

Le “Partite in corso di lavorazione e viaggianti tra le filiali” comprendono operazioni che generalmente trovano sistemazione nei primi giorni del nuovo anno.

L'ammontare della voce “Scarti valuta su operazioni di portafoglio” è il risultato della compensazione di partite illiquide dare e partite illiquide avere a fronte di rimesse di portafoglio di clientela e banche.

Le “Spese incrementative su beni di terzi” sono soggette ad ammortamento annuo in relazione al periodo residuo di valenza del contratto d'affitto. Nell'esercizio sono stati effettuati nuovi investimenti per 459 migliaia di euro; gli ammortamenti, spesi alla voce “190 – Altri oneri di gestione” ammontano a 2.024 migliaia di euro.

Alla voce “Ratei e risconti attivi” trovano evidenza quelle posizioni non riconducibili a specifiche voci dell'Attivo patrimoniale; la componente di questa voce è relativa a risconti attivi su spese amministrative.

Tra le “Altre partite” le poste più significative sono quella relativa ai crediti in attesa di riscossione per 11.281 migliaia di euro e quella relativa a fatture da emettere per 1.283 migliaia di euro.

PASSIVO

Sezione 1 - Debiti verso banche - voce 10

1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	31.12.2015	31.12.2014
1. Debiti verso banche centrali	551.009	702.355
2. Debiti verso banche	259.824	87.735
2.1 Conti correnti e depositi liberi	56.393	47.063
2.2 Depositi vincolati	42.513	3.622
2.3 Finanziamenti	160.918	37.050
2.3.1 Pronti contro termine passivi		
2.3.2 Altri	160.918	37.050
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
2.5 Altri debiti		
Totale	810.833	790.090
Fair value - livello 1		
Fair value - livello 2		
Fair value - livello 3	810.833	790.090
Totale Fair value	810.833	790.090

I rapporti infragruppo in essere a fine esercizio con la controllata Banca Popolare di Spoleto ammontano a 71.737 migliaia di euro afferenti conti correnti e depositi liberi, di cui di cui 32.614 migliaia di euro riferiti a depositi vincolati a fronte della riserva obbligatoria che il Banco detiene per conto della controllata.

1.2 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti subordinati

Alle date di riferimento Banco Desio non ha in essere debiti subordinati verso banche.

1.3 Dettaglio della voce 10 "Debiti verso banche": debiti strutturati

Alle date di riferimento Banco Desio non ha in essere debiti strutturati verso banche.

1.4 Debiti verso banche oggetto di copertura specifica

Alle date di riferimento Banco Desio non ha in essere debiti verso banche oggetto di copertura specifica.

1.5 Debiti per leasing finanziario

Alle date di riferimento Banco Desio non ha in essere contratti di locazione finanziaria con banche.

Sezione 2 - Debiti verso la clientela - voce 20
2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	31.12.2015	31.12.2014
1. Conti correnti e depositi liberi	4.333.008	4.039.618
2. Depositi vincolati	640.581	553.997
3. Finanziamenti	152.105	96.429
3.1 Pronti contro termine passivi	152.105	93.756
3.2 Altri		2.673
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
5. Altri debiti	29.365	19.410
Totale	5.155.059	4.709.455
Fair value - livello 1		
Fair value - livello 2		
Fair value - livello 3	5.155.059	4.709.455
Fair value	5.155.059	4.709.455

La sottovoce “3.1 Pronti contro termine passivi” comprende operazioni effettuate con controparte istituzionale per 152.105 migliaia di euro (93.049 migliaia di euro lo scorso esercizio).

Le principali poste della voce “Altri debiti” riguardano: gli assegni circolari per 28.774 migliaia di euro e gli assegni di traenza per 548 migliaia di euro (lo scorso esercizio rispettivamente 18.789 migliaia di euro gli assegni circolari e 532 migliaia di euro gli assegni di traenza).

I debiti nei confronti di società appartenenti al Gruppo Banco Desio ammontano a 99 migliaia di euro, tutti riferiti alla controllata Fides S.p.A. (165 migliaia di euro lo scorso anno). I rapporti sono regolati a tassi di mercato.

2.2 Dettaglio della voce 20 “Debiti verso clientela”: debiti subordinati

Alle date di riferimento Banco Desio non ha in essere debiti subordinati verso la clientela.

2.3 Dettaglio della voce 20 “Debiti verso clientela”: debiti strutturati

Alle date di riferimento Banco Desio non ha in essere debiti strutturati verso la clientela.

2.4 Debiti verso la clientela oggetto di copertura specifica

Alle date di riferimento Banco Desio non ha in essere debiti verso la clientela oggetto di copertura specifica.

Sezione 3 - Titoli in circolazione - voce 30
3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

Tipologia titoli/valori	31.12.2015			31.12.2014				
	Valore Bilancio	Fair Value			Valore Bilancio	Fair Value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Titoli								
1. Obbligazioni	1.572.912	1.571.195		1.839.785	1.837.178			
1.1 strutturate	14.771	14.771		51.739	51.739			
1.2 altre	1.558.141	1.556.424		1.788.046	1.785.439			
2. Altri titoli	52.775		52.775	115.236		115.236		
2.1 strutturati								
2.2 altri	52.775		52.775	115.236		115.236		
Totale	1.625.687	1.571.195	52.775	1.955.021	1.837.178	115.236		

Alla voce trova evidenza la raccolta rappresentata da titoli, che comprende obbligazioni e certificati di deposito, il cui valore di bilancio è determinato con il criterio del costo ammortizzato, comprensivo quindi dei ratei maturati. La raccolta complessiva è evidenziata al netto dei titoli riacquistati.

Nel corso dell'esercizio sono stati emessi nuovi prestiti per complessive 302.601 migliaia di euro, mentre sono stati rimborsati per fine prestito titoli per 568.732 migliaia di euro. Sempre nel corso dell'anno sono stati riacquistati titoli per 152.925 migliaia di euro, riemessi successivamente per complessive 131.163 migliaia di euro.

La voce "A.2.2 Altri titoli: altri" è composta esclusivamente da certificati di deposito, e relativi ratei maturati, di cui 51.763 migliaia di euro emessi con scadenza breve termine e 1.012 migliaia di euro emessi con scadenza oltre il breve termine.

Le colonne del fair value rappresentano il valore teorico di mercato dei titoli in circolazione.

3.2 Dettaglio della voce 30 "Titoli in circolazione": titoli subordinati

Prestiti Obbligazionari	Data di emissione	Data di scadenza	Divisa	Tasso	31.12.2015	31.12.2014
cosice ISIN IT0004654866	01.12.2010	01.12.2015	EUR	TV		12.998
codice ISIN IT0004780182	29.12.2011	29.12.2016	EUR	TV	12.910	13.001
codice ISIN IT0004815855	15.06.2012	15.06.2017	EUR	TV	12.895	13.010
codice ISIN IT0004921166	03.06.2013	03.06.2018	EUR	TV	12.942	13.027
codice ISIN IT0005038085	28.08.2014	28.08.2019	EUR	TV	50.397	50.441
codice ISIN IT0005070179	22.12.2014	22.12.2019	EUR	TV	49.986	50.024
codice ISIN IT0005107880	28.05.2015	28.05.2022	EUR	TV	79.894	
codice ISIN IT0005136335	16.10.2015	16.10.2021	EUR	TV	50.199	
Totale					269.225	152.501

Nel corso del periodo sono stati emessi da Banco Desio due prestiti obbligazionari subordinati che presentano le seguenti caratteristiche simili a quelle dei prestiti emessi negli esercizi precedenti:

- durata: 7 anni per il P.O. con ISIN IT0005107880 e 6 anni per il P.O. con ISIN IT0005136335;
- tasso: variabile con periodicità di pagamento delle cedole trimestrale posticipata;
- rimborso: in unica soluzione alla scadenza del prestito;
- clausola di rimborso anticipato: non prevista;

- riacquisto: il riacquisto di titoli della specie è subordinato alla preventiva autorizzazione del plafond da parte di Banca d'Italia;
- subordinazione: le clausole di subordinazione prevedono che, nel caso di liquidazione dell'emittente, le obbligazioni saranno rimborsate solo dopo che siano stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati.

3.3 Titoli in circolazione oggetto di copertura specifica

	31.12.2015	31.12.2014
1. Titoli oggetto di copertura specifica del fair value:	59.559	81.433
a) rischio tasso di interesse	59.559	81.433
b) rischio di cambio		
c) più rischi		
2. Titoli oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:	130.093	
a) rischio tasso di interesse	130.093	
b) rischio di cambio		
c) altro		

Sezione 4 - Passività finanziarie di negoziazione - voce 40
4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	31.12.2015					31.12.2014				
	VN	FV			FV*	VN	FV			FV*
		L1	L2	L3			L1	L2	L3	
A. Passività per cassa										
1. Debiti verso banche										
2. Debiti verso clientela										
3. Titoli di debito										
3.1 Obbligazioni										
3.1.1 Strutturate										
3.1.2 Altre obbligazioni										
3.2 Altri titoli										
3.2.1 Strutturati										
3.2.2 Altri										
Totale A										
B. Strumenti derivati										
1. Derivati finanziari				2.022					2.084	
1.1 Di negoziazione				2.022					2.084	
1.2 Connessi con la fair value option										
1.3 Altri										
2. Derivati creditizi										
2.1 Di negoziazione										
2.2 Connessi con la fair value option										
2.3 Altri										
Totale B				2.022					2.084	
Totale A+B				2.022					2.084	

Legenda

FV = fair value

FV* = fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione

VN = valore nominale o nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

4.2 Dettaglio della voce 40 “Passività finanziarie di negoziazione”: passività subordinate

Alle date di riferimento Banco Desio non ha in essere passività finanziarie di negoziazione subordinate.

4.3 Dettaglio della voce 40 “Passività finanziarie di negoziazione”: debiti strutturati

Alle date di riferimento Banco Desio non ha in essere, tra le passività finanziarie di negoziazione, debiti strutturati.

Sezione 5 - Passività finanziarie valutate al fair value - voce 50
5.1 Passività finanziaria valutate al fair value: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	31.12.2015					31.12.2014				
	VN	FV			FV*	VN	FV			FV*
		L1	L2	L3			L1	L2	L3	
1. Debiti verso banche										
1.1 Strutturati										
1.2 Altri										
2. Debiti verso clientela										
2.1 Strutturati										
2.2 Altri										
3. Titoli di debito	22.050		22.828		23.117	22.850		23.626		
3.1 Strutturati	22.050		22.828		23.117	22.850		23.626		
3.2 Altri										
Totale	22.050		22.828		23.117	22.850		23.626		

Legenda

FV = fair value

FV* = fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione

VN = valore nominale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

La tabella evidenzia le passività finanziarie rappresentate da obbligazioni che sono state classificate al fair value e che sono sistematicamente oggetto di copertura realizzata tramite contratti derivati.

5.2 Dettaglio della voce 50 "Passività finanziarie valutate al fair value": passività subordinate

Alle date di riferimento Banco Desio non ha emesso prestiti obbligazionari subordinati classificabili tra le passività finanziarie valutate al fair value.

Sezione 6 - Derivati di copertura - voce 60
6.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici

	31.12.2015				31.12.2014			
	Fair Value			VN	Fair Value			VN
	L1	L2	L3		L1	L2	L3	
A. Derivati finanziari		19.924		180.000				
1) Fair value		19.494		100.000				
2) Flussi finanziari		430		80.000				
3) Investimenti esteri								
B. Derivati creditizi								
1) Fair value								
2) Flussi finanziari								
Totale		19.924		180.000				

Legenda

VN = valore nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

6.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologie di copertura

Operazioni/Tipo di copertura	Fair Value					Flussi finanziari			Investimenti esteri
	Specifica					Generica	Specifica	Generica	
	Rischio di tasso	Rischio di cambio	Rischio di credito	Rischio di prezzo	Più rischi				
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	19.494								
2. Crediti									
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza									
4. Portafoglio									
5. Altre operazioni									
Totale attività	19.494								
1. Passività finanziarie							430		
2. Portafoglio									
Totale passività							430		
1. Transazioni attese									
2. Portafoglio di attività e passività finanziarie									

Sezione 7 - Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica - voce 70

Alle date di riferimento Banco Desio non ha in essere passività finanziarie oggetto di copertura generica.

Sezione 8 - Passività fiscali - voce 80

La composizione e la movimentazione dell'esercizio delle passività fiscali sono fornite nella Sezione 13 dell'Attivo unitamente alle informazioni relative alle attività per imposte anticipate.

Sezione 9 - Passività associate ad attività in via di dismissione - voce 90

Per la composizione delle Passività associate ad attività in via di dismissione si rinvia alla Sezione 14 dell'Attivo.

Sezione 10 - Altre passività - voce 100
10.1 Altre passività: composizione

	31.12.2015	31.12.2014
Debiti verso l'Erario	1.287	246
Importi da versare all'Erario per conto Terzi	14.330	16.779
Contributi previdenziali da riversare	4.421	4.986
Azionisti conto dividendi	5	8
Fornitori	11.826	9.572
Somme a disposizione della clientela	12.097	10.189
Interessi e competenze da accreditare	86	593
Versamenti a fronte disposizione su effetti	423	237
Versamenti anticipati su crediti a scadere	111	123
Partite in corso di lavorazione e partite viaggianti con le Filiali	40.551	44.901
Scarti valute su operazioni di portafoglio	46.238	23.799
Debiti verso il personale	1.846	3.778
Creditori diversi	5.522	11.155
Fondi su garanzie rilasciate e impegni	1.072	787
Ratei passivi	1.122	1.282
Totale	140.938	128.435

Le "Partite in corso di lavorazione e le partite viaggianti tra le Filiali" sono poste che generalmente trovano sistemazione definitiva nei primi giorni del nuovo anno. La principale tra queste poste è quella relativa ai bonifici in lavorazione per complessive 32.614 migliaia di euro (38.736 migliaia di euro lo scorso esercizio).

L'ammontare della voce "Scarti valute su operazioni di portafoglio" è il risultato della compensazione di partite illiquide dare e partite illiquide avere a fronte di diverse tipologie di operazioni che hanno interessato sia i conti della clientela sia quelli delle banche corrispondenti.

Nella voce "Debiti verso il personale" sono compresi i debiti relativi all'incentivo all'esodo del personale per complessive 66 migliaia di euro (2.666 migliaia di euro lo scorso esercizio), la valorizzazione di fine anno delle ferie e festività non godute complessivamente per 1.363 migliaia di euro (1.112 migliaia di euro lo scorso esercizio), il fair value dei premi basati su azioni il cui regolamento avverrà *cash* per 416 migliaia di euro.

Le principali poste che compongono la voce "Creditori diversi" riguardano: creditori diversi per negoziazione valuta per 1.406 migliaia di euro (3.705 migliaia di euro lo scorso anno), creditori per effetti ritirati per 1.068 migliaia di euro (2.645 migliaia di euro lo scorso anno) e bonifici trasmessi da regolare per 108 migliaia di euro (933 migliaia di euro lo scorso anno).

Sezione 11 - Trattamento di fine rapporto del personale - voce 110
11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

	31.12.2015	31.12.2014
A. Esistenze iniziali	24.342	23.349
B. Aumenti	363	3.442
B.1 Accantonamento dell'esercizio	363	465
B.2 Altre variazioni		2.977
C. Diminuzioni	3.594	2.539
C.1 Liquidazioni effettuate	2.665	1.815
C.2 Altre variazioni	929	724
D. Rimanenze finali	21.111	24.342

In applicazione dei principi contabili internazionali il fondo Trattamento di Fine Rapporto del personale è classificato come fondo a prestazione definita, soggetto quindi a valutazione attuariale, le cui ipotesi utilizzate sono esplicitate nel paragrafo successivo.

Il debito effettivamente maturato a fine esercizio del personale in essere presso il Banco, con inclusione dei dipendenti attivi presso gli sportelli oggetto di futuro conferimento, ammonta a 20.611 migliaia di euro (23.611 migliaia di euro il dato dello scorso anno).

L'accantonamento dell'esercizio non comprende le quote direttamente versate dal Banco, in funzione delle scelte espresse dai dipendenti, a forme di previdenza complementare oppure al Fondo tesoreria gestito direttamente dall'INPS. Il costo di tali scelte, che per l'esercizio ammonta a 7.872 migliaia di euro (7.820 migliaia di euro lo scorso anno), è rilevato tra le Spese del personale alla sottovoce "g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni: a contribuzione definita".

La voce "C2 Altre variazioni" rappresenta la variazione dell'effetto attualizzazione del fondo TFR civilistico.

11.2 Altre informazioni

Le ipotesi attuariali utilizzate dall' attuario indipendente per la determinazione delle passività alla data di riferimento di bilancio sono le seguenti:

Ipotesi demografiche

- per le probabilità di morte quelle determinate dalla Ragioneria Generale dello Stato denominate RG 48, distinte per sesso;
- per le probabilità di inabilità quelle, distinte per sesso, adottate nel modello INPS per le proiezioni al 2010. Tali probabilità sono state costruite partendo dalla distribuzione per età e sesso delle pensioni vigenti al 1° gennaio 1987 con decorrenza 1984, 1985, 1986 relative al personale del ramo credito;
- per l'epoca di pensionamento per il generico attivo si è supposto il raggiungimento del primo dei requisiti pensionabili validi per l'Assicurazione Generale Obbligatoria;
- per le probabilità di uscita dall'attività lavorativa per cause diverse dalla morte, in base a statistiche interne, sono state considerate delle frequenze annue del 2,50%; si è tenuto altresì conto del piano di esuberi previsto dal Banco;
- per le probabilità di anticipazione si è supposto un valore anno per anno pari al 4%;

Ipotesi economiche – finanziarie

Le valutazioni tecniche sono state effettuate sulla base delle seguenti ipotesi:

- tasso tecnico di attualizzazione 2,00%
- tasso annuo di inflazione 1,75%
- tasso annuo aumento retribuzioni complessivo 2,75%
- tasso annuo incremento TFR 2,81%.

In merito al tasso di attualizzazione, è stato preso come riferimento per la valorizzazione di detto parametro l'indice *iBoxx Eurozone Corporates AA 10+* alla data di valutazione.

Sezione 12 - Fondi per rischi ed oneri - voce 120

12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

Voci/Valori	31.12.2015	31.12.2014
1. Fondi di quiescenza aziendali		
2. Altri fondi per rischi e oneri	31.926	31.722
2.1 controversie legali	12.652	10.076
2.2 oneri per il personale	18.151	18.750
2.3 altri	1.123	2.896
Totale	31.926	31.722

La voce “controversie legali” comprende gli accantonamenti costituiti per fronteggiare le previsioni di perdita sulle cause passive, di cui 10.621 migliaia di euro a fronte di cause legali (8.895 migliaia di euro lo scorso esercizio) e 2.031 migliaia di euro a fronte di revocatorie fallimentari (1.180 migliaia di euro lo scorso anno). La voce “oneri per il personale” comprende: l'accantonamento al Fondo di solidarietà per 8.218 migliaia di euro (11.183 migliaia di euro lo scorso anno); gli accantonamenti relativi al sistema premiante per 5.290 migliaia di euro (3.073 migliaia di euro lo scorso anno); gli stanziamenti per premi anzianità e ferie aggiuntive per 2.223 migliaia di euro (2.288 migliaia di euro lo scorso anno).

La voce “altri” comprende gli stanziamenti atti a fronteggiare oneri per altri rischi operativi, comprensivi di quelli inerenti al contenzioso fiscale. La voce altri comprende altresì lo stanziamento per il contributo al fondo di solidarietà per il ristoro degli investitori che hanno sottoscritto obbligazioni subordinate con Banca Etruria, Banca Marche, Cari Chieti e Cari Ferrara introdotto dalla legge di stabilità 2016 (per un importo pari a 466 migliaia di euro).

Per maggiori dettagli in merito ai contenziosi in essere, sia per quanto riguarda le controversie legali, il contenzioso tributario e gli altri rischi operativi si rimanda alla successiva “Parte E – Informazioni sui rischi e sulle politiche di copertura”.

12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Totale
A. Esistenze iniziali		31.722	31.722
B. Aumenti		9.163	9.163
B.1 Accantonamento dell'esercizio		8.949	8.949
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo		214	214
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			
B.4 Altre variazioni			
C. Diminuzioni		(8.959)	(8.959)
C.1 Utilizzo nell'esercizio		(8.959)	(8.959)
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto			
C.3 Altre variazioni			
D. Rimanenze finali		31.926	31.926

Nella voce "B.1 Accantonamenti dell'esercizio" sono inclusi i seguenti stanziamenti:

- al fondo per sistema premiante per 4.262 migliaia di euro,
- per altri fondi per il personale per 200 migliaia di euro,
- per oneri a fronte di controversie legali e revocatorie fallimentari per 2.563 migliaia di euro,
- per oneri a fronte di revocatorie per 1.133 migliaia di euro.
- per fondo di solidarietà per 466 migliaia di euro.

La voce "B.2 Variazioni dovute al passar del tempo" registra gli interessi da attualizzazione maturati nell'esercizio, per effetto dell'avvicinarsi della presunta scadenza delle passività attese, sul fondo controversie legali e sul fondo di solidarietà del personale.

La voce "C.1 Utilizzi nell'esercizio" rappresenta gli utilizzi diretti dei Fondi per rischi e oneri, effettuati a fronte di accordi e transazioni perfezionate nel periodo, piuttosto che al verificarsi delle condizioni previste per l'erogazione di fondi al personale. In particolare gli utilizzi sono relativi a esborsi per controversie legali e revocatorie fallimentari per 1.103 migliaia di euro, per oneri per il personale per 5.242 migliaia di euro e per altri rischi operativi per 544 migliaia di euro.

12.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

Alle date di riferimento la voce non presenta rimanenze.

12.4 Fondi per rischi e oneri: altri fondi

	31.12.2015	31.12.2014
controversie legali	12.652	10.076
altri rischi operativi	1.123	2.896
fondo solidarietà	8.218	11.183
premio anzianità e ferie aggiuntive	2.224	2.195
altri fondi per il personale	7.709	5.372
Totale	31.926	31.722

Sezione 13 - Azioni rimborsabili - voce 140

In Banco Desio non esiste la tipologia di azioni in oggetto.

Sezione 14 - Patrimonio dell'impresa - voci 130, 150, 160, 170, 180, 190 e 200**14.1 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione**

	31.12.2015	31.12.2014
A. Capitale	67.705	67.705
A.1 Azioni ordinarie	60.840	60.840
A.2 Azioni di risparmio	6.865	6.865
A.3 Azioni privilegiate		
B. Azioni proprie		
B.1 Azioni ordinarie		
B.2 Azioni di risparmio		
B.3 Azioni privilegiate		
Totale	67.705	67.705

Il Capitale sociale di Banco Desio Brianza, interamente sottoscritto e versato, è composto da:

- n. 117.000.000 azioni ordinarie da nominali euro 0,52 ciascuna,
- n. 13.202.000 azioni di risparmio da nominali euro 0,52 ciascuna.

14.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio	117.000.000	13.202.000
- interamente liberate	117.000.000	13.202.000
- non interamente liberate		
A.1 Azioni proprie (-)		
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali		
B. Aumenti		
B.1 Nuove emissioni		
- a pagamento		
- operazioni di aggregazioni di imprese		
- conversione di obbligazioni		
- esercizio di warrant		
- altre		
- a titolo gratuito		
- a favore dei dipendenti		
- a favore degli amministratori		
- altre		
B.2 Vendita di azioni proprie		
B.3 Altre variazioni		
C. Diminuzioni		
C.1 Annullamento		
C.2 Acquisto di azioni proprie		
C.3 Operazioni di cessione di imprese		
C.4 Altre variazioni		
D. Azioni in circolazione: rimanenze finali		
D.1 Azioni proprie (+)		
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio		
- interamente liberate		
- non interamente liberate		

14.3 Capitale: altre informazioni

Non vi sono altre informazioni in aggiunta a quelle già fornite nei paragrafi precedenti.

14.4 Riserve di utili: altre informazioni

In conformità a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1, n. 7 bis C.C., si riporta il riepilogo delle voci di Patrimonio netto distinte secondo la loro origine e con l'indicazione delle possibilità di utilizzo e distribuzione, nonché della loro utilizzazione nei tre precedenti esercizi.

	31.12.2015	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile	Utilizzi ultimi tre esercizi	
				Copertura perdite	Altri utilizzi
Capitale Sociale	67.705	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	16.145	A,B,C (1)	16.145		
Riserva legale	84.504	A, B (2)			
Riserva statutaria	489.417	A,B,C	489.417		
Riserva piani di stock grant/options	-	A			
Riserve da avanzi/disavanzi di fusione	(27)				
Riserve per operazioni infragruppo	8.928	A, B (6)			
Riserve da valutazione:					
. attività finanziarie disponibili per la vendita	424	(3)			
. valutazione attuariale tfr	(760)	(3)			
. leggi speciali di rivalutazione	22.199	A,B (4)			
. riserva di rivalutazione L. 413/1991	697	A,B,C			
. Copertura flussi finanziari	63				
Riserve per transizione ai principi contabili IAS	121.936	(5)			
Altre	3.370	A,B,C	3.370		
Totale	814.601		508.932		

Legenda: A = per aumento di capitale B = per copertura perdite C = per distribuzione ai soci

(1) La Riserva da sovrapprezzo azioni, ai sensi dell'art. 2431 del c.c., è considerata non distribuibile per la parte necessaria ad integrare al minimo di legge la Riserva Legale (un quinto del Capitale Sociale)

(2) E' utilizzabile per aumento di capitale solo per la quota che supera un quinto del capitale sociale

(3) Riserva indisponibile ai sensi dell'art. 6 del D.Lgs.n° 38/2005

(4) Riserva costituita in sede di prima applicazione degli IAS/IFRS, per effetto della valutazione al "costo presunto" delle attività materiali; secondo quanto previsto dal "decreto IAS"

(5) Le riserve per applicazione IAS/IFRS seguono il disposto dell'articolo 7 del D.Lgs. 38/2005

(6) Riserve derivanti da operazione di conferimento Ramo e compravendita dello sportello di Milano con la controllata BPS legata all'applicazione dell'OP1

14.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

In Banco Desio non sono presenti tipologie della specie.

14.6 Altre informazioni

Non si segnalano ulteriori informazioni oltre a quelle già fornite nella presente Sezione.

ALTRE INFORMAZIONI

1. Garanzie rilasciate e impegni

Operazioni	31.12.2015	31.12.2014
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria:	1.698	13.553
a) Banche	163	9.567
b) Clientela	1.535	3.986
2) Garanzie rilasciate di natura commerciale:	220.851	251.094
a) Banche	14.330	6.157
b) Clientela	206.521	244.937
3) Impegni irrevocabili a erogare fondi	52.843	119.196
a) Banche	3.925	21.460
i) a utilizzo certo	399	18.127
ii) a utilizzo incerto	3.526	3.333
b) Clientela	48.918	97.736
i) a utilizzo certo	1.200	5.525
ii) a utilizzo incerto	47.718	92.211
4) Impegni sottostanti a derivati su crediti: vendite di protezione		25.000
5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi		1.556
6) Altri impegni		
Totale	275.392	410.399

2. Attività costituite in garanzia di proprie passività e impegni

Portafogli	31.12.2015	31.12.2014
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
2. Attività finanziarie valutate al fair value		
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	827.250	1.027.351
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
5. Crediti verso banche		
6. Crediti verso clientela		
7. Attività materiali		

3. Informazioni sul leasing operativo

Attività non prevista in Banco Desio.

4. Gestione e intermediazione per conto terzi

Tipologia servizi	31.12.2015
1. Esecuzione di ordini per conto della clientela	
a) acquisti	
1. Regolati	52.789
2. Non regolati	607
b) vendite	
1. Regolate	46.340
2. non regolate	985
2. Gestioni di portafogli	
a) Individuali	567.171
b) Collettive	554.977
3. Custodia e amministrazione di titoli	
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)	
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	
2. altri titoli	
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri	
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	1.624.528
2. altri titoli	7.143.365
c) titoli di terzi depositati presso terzi	8.696.388
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	1.507.820
4. Altre operazioni	

5. Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari

Forme tecniche	Ammontare lordo delle attività finanziarie (a)	Ammontare delle passività finanziarie compensato in bilancio (b)	Ammontare netto delle attività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b)	Ammontari correlati non oggetto di compensazione in Bilancio		Ammontare netto 31.12.2015 (f=c-d-e)	Ammontare netto 31.12.2014
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante ricevuti in garanzia (e)		
1. Derivati	2.877		2.877	711	1.610	556	1.733
2. Pronti contro termine							
3. Prestito titoli							
4. Altri							
Totale 31.12.2015	2.877		2.877	711	1.610	556	
Totale 31.12.2014	4.305		4.305	182	2.390		1.733

6. Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari

Forme tecniche	Ammontare lordo delle passività finanziarie (a)	Ammontare delle attività finanziarie compensato in bilancio (b)	Ammontare netto delle passività finanziarie riportato in bilancio (c=a-b)	Ammontari correlati non oggetto di compensazione in Bilancio		Ammontare netto 31.12.2015 (f=c-d-e)	Ammontare netto 31.12.2014
				Strumenti finanziari (d)	Depositi di contante posti a garanzia (e)		
1. Derivati	19.946		19.946	711	18.850	385	
2. Pronti contro termine							
3. Prestito titoli							
4. Altri							
Totale 31.12.2015	19.946		19.946	711	18.850	385	
Totale 31.12.2014			182	182			182

Nelle tabelle 5 e 6 sono riportati i *fair value* positivi (Tabella 5 colonna (a) “Ammontare lordo delle attività finanziarie” e (c) “Ammontare netto delle attività finanziarie riportato in bilancio”) ed i *fair value* negativi (Tabella 6 colonna (a) “Ammontare lordo delle attività finanziarie” e (c) “Ammontare netto delle attività finanziarie riportato in bilancio”) dei derivati per i quali sono in essere accordi di tipo ISDA (*Credit Support Annex*). Tali accordi, pur non rispettando tutti i requisiti previsti dallo IAS 32 paragrafo 42 per la compensazione in bilancio, prevedono dei meccanismi di mitigazione del rischio di default della controparte mediante lo scambio di *collateral* su depositi vincolati e consentono il *netting* delle posizioni creditorie e debitorie relative a derivati finanziari e creditizi al ricorrere di taluni eventi quali il default della controparte. In linea con quanto previsto dall’IFRS7 e dalle ultime disposizioni relative alle regole di compilazione del bilancio bancario, nella compilazione delle tabelle si è tenuto conto:

- degli effetti della potenziale compensazione dei controvalori di bilancio delle attività e passività finanziarie, indicati nella colonna (d) “Strumenti finanziari”;
- degli effetti della potenziale compensazione delle esposizioni con le garanzie in contanti, indicati nella colonna (e) “Depositi in contante ricevuti in garanzia”.

Tali effetti sono computati per le controparti con cui è in essere un accordo quadro di *netting* nei limiti dell’ammontare riportato nella colonna (c) “Ammontare netto delle attività finanziarie riportato in bilancio”.

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Sezione 1 - Gli interessi – voci 10 e 20

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	31.12.2015	31.12.2014
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione			588	588	617
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	10.593			10.593	18.874
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza					619
4. Crediti verso banche	258	849		1.107	2.234
5. Crediti verso clientela		214.211		214.211	225.346
6. Attività finanziarie valutate al fair value					
7. Derivati di copertura			735	735	2.458
8. Altre attività			31	31	5
Totale	10.851	215.060	1.354	227.265	250.153

Il dato al 31 dicembre 2015 include il contributo del Ramo oggetto di conferimento alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. relativo al primo trimestre dell'esercizio pari a 11.182 migliaia di euro.

Alla voce "1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione – Altre operazioni" è esposto il saldo netto positivo dei differenziali relativi a contratti derivati.

Gli interessi su "Crediti verso la clientela" sono esposti al netto degli interessi di mora maturati nell'esercizio su attività deteriorate, perché gli stessi trovano evidenza in bilancio solo a incasso avvenuto. Gli interessi della specie ammontano complessivamente a 3.968 migliaia di euro (5.792 migliaia di euro lo scorso anno).

Per contro alla voce sono stati contabilizzati interessi di mora riscossi nell'esercizio per complessive 444 migliaia di euro (340 migliaia di euro lo scorso anno), di cui 396 migliaia di euro riferiti ad esercizi precedenti (281 migliaia di euro lo scorso esercizio).

La voce comprende interessi corrisposti da società del Gruppo per complessive 14.045 migliaia di euro (14.612 migliaia di euro lo scorso esercizio), di cui:

- 13.414 migliaia di euro su crediti verso Fides S.p.A. (14.335 migliaia di euro lo scorso anno);
- 631 migliaia di euro connessi ad operazioni di pronti contro termine attive e a crediti verso Banca Popolare di Spoleto S.p.A. (277 migliaia di euro lo scorso anno).

1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

Voci	31.12.2015	31.12.2014
A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura	2.241	3.415
B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura	(1.506)	(957)
C. Saldo (A-B)	735	2.458

1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

Voci	31.12.2015	31.12.2014
Interessi attivi su attività finanziarie in valuta	1.122	1.031

1.3.2 Interessi attivi su operazioni di leasing finanziario

Il totale degli interessi attivi rilevati come proventi dell'esercizio, ricompresi nella voce "Crediti verso clientela – finanziamenti", ammontano a 10.320 migliaia di euro (13.005 migliaia di euro lo scorso anno); tra questi 10.209 migliaia di euro si riferiscono a contratti indicizzati, di cui 502 migliaia di euro su contratti con retrolocazione (nel 2014 rispettivamente 12.245 migliaia di euro su contratti indicizzati, di cui 644 migliaia di euro su contratti con retrolocazione).

Gli utili finanziari di competenza degli esercizi successivi ammontano a 77.400 migliaia di euro, di cui 5.452 migliaia di euro su contratti con retro locazione (lo scorso anno rispettivamente 95.289 migliaia di euro e 6.475 migliaia di euro).

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	31.12.2015	31.12.2014
1. Debiti verso banche centrali	(845)			(845)	(825)
2. Debiti verso banche	(370)			(370)	(13)
3. Debiti verso clientela	(21.302)			(21.302)	(37.726)
4. Titoli in circolazione		(39.676)		(39.676)	(50.851)
5. Passività finanziarie di negoziazione	(40)			(40)	(11)
6. Passività finanziarie valutate al fair value		(695)		(695)	(863)
7. Altre passività e fondi			(34)	(34)	(5)
8. Derivati di copertura					
Totale	(22.557)	(40.371)	(34)	(62.962)	(90.294)

Il dato al 31 dicembre 2015 include il contributo del Ramo oggetto di conferimento alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. relativo al primo trimestre dell'esercizio e pari a 2.331 migliaia di euro.

La voce comprende interessi corrisposti a società del Gruppo per complessive 77 migliaia di euro (26 migliaia di euro lo scorso anno).

1.5 Interessi passivi e oneri assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

Il dettaglio è riportato al precedente punto 1.2.

1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta

Voci	31.12.2015	31.12.2014
Interessi passivi su passività finanziarie in valuta	(122)	(126)

1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di leasing finanziario

Banco Desio non ha in essere contratti di locazione finanziaria che generano interessi passivi.

Sezione 2 - Le commissioni - voci 40 e 50
2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori	31.12.2015	31.12.2014
a) garanzie rilasciate	2.452	2.086
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	40.086	31.973
1. negoziazione di strumenti finanziari		
2. negoziazione di valute	1.524	1.373
3. gestioni di portafogli	4.229	3.312
3.1. individuali	3.738	2.783
3.2. collettive	491	529
4. custodia e amministrazione di titoli	1.296	1.328
5. banca depositaria		
6. collocamento di titoli	15.477	8.888
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	7.084	7.741
8. attività di consulenza		
8.1 in materia di investimenti		
8.2 in materia di struttura finanziaria		
9. distribuzione di servizi di terzi	10.476	9.331
9.1 gestioni di portafogli	367	78
9.1.1. individuali	367	78
9.1.2. collettive		
9.2 prodotti assicurativi	8.707	9.006
9.3 altri prodotti	1.402	247
d) servizi di incasso e pagamento	19.444	17.215
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione		
f) servizi per operazioni di factoring	155	170
g) esercizio di esattorie e ricevitorie		
h) attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione		
i) tenuta e gestione dei conti correnti	48.459	45.922
j) altri servizi	5.498	6.024
Totale	116.094	103.390

Il dato al 31 dicembre 2015 include il contributo del Ramo oggetto di conferimento alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. relativo al primo trimestre dell'esercizio e pari a 4.258 migliaia di euro.

Le commissioni riconosciute da società del Gruppo 2.354 ammontano a migliaia di euro (1.868 migliaia di euro lo scorso anno).

Le commissioni per "altri servizi" includono recuperi spese su incassi e pagamenti da clientela per 832 migliaia di euro, canoni per il servizio di internet banking per 684 migliaia di euro e recupero spese sugli incassi delle rate di mutui per 842 migliaia di euro.

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

Canali/Valori	31.12.2015	31.12.2014
a) presso propri sportelli		
1. gestione di portafogli	4.229	3.312
2. collocamento di titoli	15.477	8.888
3. servizi e prodotti di terzi	10.476	9.331
b) offerta fuori sede		
1. gestione di portafogli		
2. collocamento di titoli		
3. servizi e prodotti di terzi		
c) altri canali distributivi		
1. gestione di portafogli		
2. collocamento di titoli		
3. servizi e prodotti di terzi		

2.3 Commissioni passive: composizione

Servizi/Valori	31.12.2015	31.12.2014
a) garanzie ricevute	(308)	(160)
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione e intermediazione	(1.392)	(1.269)
1. negoziazione di strumenti finanziari	(52)	(53)
2. negoziazione di valute		
3. gestioni di portafogli:		
3.1 proprie		
3.2 delegate da terzi		
4. custodia e amministrazione di titoli	(1.281)	(1.214)
5. collocamento di strumenti finanziari	(59)	(2)
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi		
d) servizi di incasso e pagamento	(2.369)	(2.435)
e) altri servizi	(1.027)	(1.059)
Totale	(5.096)	(4.923)

Il dato al 31 dicembre 2015 include il contributo del Ramo oggetto di conferimento alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. relativo al primo trimestre dell'esercizio e pari a 38 migliaia di euro.

Le commissioni per "altri servizi" includono provvigioni pagate per la presentazione di clienti ed erogazione di finanziamento agli stessi per 693 migliaia di euro.

Sezione 3 - Dividendi e proventi simili - voce 70
3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci/Proventi	31.12.2015		31.12.2014	
	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione				
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	278		114	
C. Attività finanziarie valutate al fair value				
D. Partecipazioni	3.855		3.060	
Totale	4.133		3.174	

La tabella evidenzia, oltre all'ammontare dei dividendi incassati da società controllate e collegate, anche i dividendi su partecipazioni minoritarie classificate tra le Attività finanziarie disponibili per la vendita.

I dividendi incassati su partecipazioni, di cui alla "voce D", si riferiscono a:

Chiara Assicurazioni	722 migliaia di euro	(ex 604 migliaia di euro)
Rovere Société de Gestion	634 migliaia di euro	(ex 656 migliaia di euro)
Fides S.p.A. (*)	2.500 migliaia di euro	(ex 1.800 migliaia di euro)

Sezione 4 - Il risultato netto dell'attività di negoziazione - voce 80
4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da negoziiazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziiazione (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie di negoziazione		135		(11)	124
1.1 Titoli di debito		8		(7)	1
1.2 Titoli di capitale		1		(4)	(3)
1.3 Quote di O.I.C.R.					
1.4 Finanziamenti					
1.5 Altre		126			126
2. Passività finanziarie di negoziazione					
2.1 Titoli di debito					
2.2 Debiti					
2.3 Altre					
3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio	x	x	x	x	3.340
4. Strumenti derivati	3	2	(83)	(5)	(180)
4.1 Derivati finanziari:	3	2	(83)	(5)	(83)
- Su titoli di debito e tassi di interesse	3		(65)		(62)
- Su titoli di capitale e indici azionari		2	(18)	(5)	(21)
- Su valute e oro	x	x	x	x	(97)
- Altri					
4.2 Derivati su crediti					
Totale	3	137	(83)	(16)	3.284

Alle voci "1 Attività finanziarie di negoziazione" e "4 Strumenti derivati" è riportato il risultato economico riconducibile alle attività finanziarie detenute per la negoziazione, con l'esclusione dei contratti derivati di copertura di strumenti finanziari per i quali è stata adottata la fair value option, i cui risultati da valutazione sono riportati nella Sezione 7.

Alla voce "3 Altre attività finanziarie: differenze cambio" è esposto il saldo positivo (o negativo) delle variazioni di valore delle attività e passività finanziarie denominate in valuta, diverse da quelle di negoziazione.

Sezione 5 - Il risultato netto dell'attività di copertura - voce 90
5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

Componenti reddituali/Valori	31.12.2015	31.12.2014
A. Proventi relativi a:		
A.1 Derivati di copertura del fair value	4.035	152
A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)	288	
A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	1.208	1.849
A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari	3	
A.5 Attività e passività in valuta		
Totale proventi dell'attività di copertura (A)	5.534	2.001
B. Oneri relativi a:		
B.1 Derivati di copertura del fair value	(1.682)	(2.301)
B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)		(706)
B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)	(21)	(35)
B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari		
B.5 Attività e passività in valuta	(3.662)	
Totale oneri dell'attività di copertura (B)	(5.365)	(3.042)
C. Risultato netto dell'attività di copertura (A-B)	169	(1.041)

Alla voce è riportato il risultato netto derivante dall'attività di copertura. Alle diverse sottovoci sono indicate le componenti di reddito derivanti dal processo di valutazione sia delle attività e passività oggetto di copertura – rispettivamente attività finanziarie disponibili per la vendita e titoli obbligazionari emessi dal Banco – che dei relativi contratti derivati di copertura.

Sezione 6 - Utili (Perdite) da cessione / riacquisto - voce 100
6.1 Utile (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/Componenti reddituali	31.12.2015			31.12.2014		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
Attività finanziarie						
1. Crediti verso banche						
2. Crediti verso clientela	24	(473)	(449)	61	(1.695)	(1.634)
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	29.628	(983)	28.645	54.659	(3.409)	51.250
3.1 Titoli di debito	27.864	(848)	27.016	54.653	(3.379)	51.274
3.2 Titoli di capitale	777		777			
3.3 Quote di O.I.C.R.	987	(135)	852	6	(30)	(24)
3.4 Finanziamenti						
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza				12.428		12.428
Totale attività	29.652	(1.456)	28.196	67.148	(5.104)	62.044
Passività finanziarie						
1. Debiti verso banche						
2. Debiti verso clientela					1	1
3. Titoli in circolazione	78	(1.824)	(1.746)	36	(2.058)	(2.022)
Totale passività	78	(1.824)	(1.746)	36	(2.057)	(2.021)

Alla presente voce di bilancio è riportato il risultato economico derivante dalla cessione di attività finanziarie non comprese tra quelle detenute per la negoziazione e da quelle valutate al fair value, e, inoltre, il risultato derivante dal riacquisto di propri titoli.

Alla voce “2. Crediti verso clientela” sono riportati i risultati derivanti dalla cessione di crediti classificati a sofferenza.

Alla voce “3. Attività finanziarie disponibili per la vendita” è rappresentato l’effetto economico delle vendite dell’esercizio, comprensivo del rilascio delle relative riserva da valutazione al lordo dell’effetto fiscale. Gli utili riferiti alla cessione di quote di O.I.C.R. comprendono anche il relativo credito d’imposta.

Con riferimento alle passività finanziarie, alla voce “3. Titoli in circolazione” è riportato il risultato degli utili/perdite derivanti dal riacquisto di nostri prestiti obbligazionari.

Sezione 7 - Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value - voce 110

7.1 Variazione netta di valore delle attività/passività finanziarie valutate al fair value: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto [(A+B) – (C+D)] 31.12.2015
1. Attività finanziarie					
1.1 Titoli di debito					
1.2 Titoli di capitale					
1.3 Quote di O.I.C.R.					
1.4 Finanziamenti					
2. Passività finanziarie	139	11		(10)	140
2.1 Titoli di debito	139	11		(10)	140
2.2 Debiti verso banche					
2.3 Debiti verso clientela					
3. Attività e passività finanziarie in valuta: differenze di cambio					
4. Derivati creditizi e finanziari	160	24	(545)		(361)
Totale	299	35	(545)	(10)	(221)

Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value è dato dallo sbilancio tra la valutazione al fair value dei prestiti obbligazionari, oggetto di copertura “naturale” in applicazione della c.d. *fair value option*, e i corrispondenti derivati finanziari.

E’ inoltre compreso il risultato derivante dalla negoziazione di nostri prestiti obbligazionari.

Sezione 8 - Le rettifiche / riprese di valore nette per deterioramento - voce 130
8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento crediti: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				31.12.2015	31.12.2014
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Crediti verso banche									
- Finanziamenti									
- Titoli di debito									
B. Crediti verso clientela									
Crediti deteriorati acquistati									
- Finanziamenti									
- Titoli di debito									
Altri crediti									
- Finanziamenti	(3.305)	(141.181)	(26)	12.512	38.856		612	(92.532)	(125.629)
- Titoli di debito									
C. Totale	(3.305)	(141.181)	(26)	12.512	38.856		612	(92.532)	(125.629)

Legenda

A = Da interessi

B = Altre riprese

La voce accoglie le rettifiche e le riprese di valore contabilizzate a fronte del deterioramento del portafoglio crediti verso la clientela.

Il dato al 31 dicembre 2015 include il contributo del Ramo oggetto di conferimento alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. relativo al primo trimestre dell'esercizio e pari a 4.615 migliaia di euro.

Con riferimento alle "Rettifiche di valore" il dato della colonna "Cancellazioni" registra le perdite per 3.305 migliaia di euro (3.882 migliaia di euro lo scorso anno) a fronte della cancellazione definitiva di crediti classificati a sofferenza.

Le "Rettifiche di valore - Altre", determinate dalla valutazione analitica delle probabilità di recupero sui crediti deteriorati e dall'attualizzazione dei flussi di cassa attesi sulle stesse classi di credito, in particolare sui crediti in sofferenza, si riferiscono a:

- posizioni in sofferenza 86.889 migliaia di euro (ex 95.763 migliaia di euro)
- crediti ad inadempienza probabile 50.698 migliaia di euro (ex 50.453 migliaia di euro)
- esposizioni scadute deteriorate 3.592 migliaia di euro (ex 3.235 migliaia di euro)

Le rettifiche di valore "di portafoglio" che ammontano a complessive 26 migliaia di euro (198 migliaia di euro lo scorso esercizio) sono determinate sull'ammontare del portafoglio crediti in bonis.

Le riprese specifiche "da interessi" si riferiscono al rilascio di interessi da attualizzazione sul capitale che si ritiene di poter recuperare, di cui 9.425 migliaia di euro su posizioni a sofferenza (10.638 migliaia di euro lo scorso anno) e 2.817 su posizioni classificate ad inadempienze probabili (2.261 migliaia di euro alla fine dell'anno scorso).

Le riprese di valore specifiche "altre" si riferiscono a:

- pratiche a sofferenza ammortizzate in esercizi precedenti 1.831 migliaia di euro (ex 1.612 migliaia di euro)
- ad incassi di crediti precedentemente svalutati 14.609 migliaia di euro (ex 6.320 migliaia di euro)
- a riprese da valutazioni 22.416 migliaia di euro (ex 4.200 migliaia di euro)

8.2 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

Alle date di riferimento non sono presenti rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita

8.3 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione

Alle date di riferimento non sono presenti rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza.

8.4 Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie: composizione

Operazioni/Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				31.12.2015	31.12.2014
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Garanzie rilasciate		(318)	(260)		166			(412)	546
B. Derivati su crediti									
C. Impegni ad erogare fondi									
D. Altre operazioni									
E. Totale		(318)	(260)		166			(412)	546

Legenda

A = Da interessi

B = Altre riprese

La tabella espone le rettifiche e le riprese di valore, effettuate sulle garanzie rilasciate, a fronte delle perdite già verificate e di quelle attese in caso di escussione delle stesse.

Sezione 9 - Le spese amministrative - voce 150
9.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spese/Valori	31.12.2015	31.12.2014
1) Personale dipendente	(116.146)	(110.896)
a) salari e Stipendi	(77.854)	(75.793)
b) Oneri sociali	(20.731)	(19.615)
c) Indennità di fine rapporto		
d) Spese previdenziali		
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(363)	130
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:		
- a contribuzione definita		
- a benefici definiti		
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:		
- a contribuzione definita	(7.872)	(7.820)
- a benefici definiti	(7.872)	(7.820)
h) Costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	(172)	(302)
i) altri benefici a favore di dipendenti	(9.154)	(7.496)
2) Altro personale in attività	(492)	(441)
3) Amministratori e sindaci	(3.536)	(4.041)
4) Personale collocato a riposo		
5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	463	200
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	(2.542)	
Totale	(122.253)	(115.178)

Il dato al 31 dicembre 2015 include il contributo del Ramo oggetto di conferimento alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. relativo al primo trimestre dell'esercizio e pari a 3.370 migliaia di euro.

La voce "1.g – versamenti ai fondi di previdenza complementari esterni: a contribuzione definita" comprende la quota di TFR versata al Fondo Tesoreria e a Fondi pensione complementari.

Il dettaglio della voce "1.i) – altri benefici a favore dei dipendenti" è fornito nella successiva tabella 9.4.

La voce "6 Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la Società" fa riferimento ai dipendenti della controllata Banca Popolare di Spoleto distaccati presso il Banco in relazione all'accentramento operativo presso la Capogruppo.

9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	31.12.2015	31.12.2014
1) Personale dipendente	1.453	1.686
a) dirigenti	23	23
b) quadri direttivi	772	873
c) restante personale dipendente	658	790
2) Altro personale	5	10

9.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti: costi e ricavi

Non presenti alle date di riferimento.

9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

	31.12.2015	31.12.2014
Stanziamiento oneri vari	(5.960)	(3.837)
Contribuzione cassa assistenza	(1.393)	(1.155)
Spese formazione e addestramento	30	(903)
Canoni fabbricati ad uso dipendenti	(264)	(121)
Incentivazione all'esodo	345	560
Altre	(1.912)	(2.040)
Totale	(9.154)	(7.496)

Tra le principali componenti della voce "Altre" si segnalano gli oneri relativi alla mensa aziendale per 1.354 migliaia di euro (1.261 migliaia di euro lo scorso anno) e quelli relativi a premi assicurativi per 281 migliaia di euro (262 migliaia di euro lo scorso anno).

9.5 Altre spese amministrative: composizione

	31.12.2015	31.12.2014
Imposte indirette e tasse:		
-Imposte di bollo	(18.504)	(18.279)
-Altre	(3.742)	(4.120)
Altre spese:		
-Spese informatiche	(9.518)	(8.936)
-Locazione immobili/cespiti	(9.131)	(7.323)
-Manutenzione immobili,mobili e impianti	(3.252)	(3.562)
-Postali e telegrafiche	(1.538)	(1.613)
-Telefoniche e trasmissione dati	(3.864)	(3.817)
-Energia elettrica,riscaldamento, acqua	(3.021)	(3.101)
-Servizi di pulizia	(875)	(846)
-Stampanti,cancelleria e materiale cons.	(598)	(500)
-Spese trasporto	(704)	(743)
-Vigilanza e sicurezza	(1.113)	(1.064)
-Pubblicitarie	(1.682)	(1.042)
-Informazioni e visure	(730)	(649)
-Premi assicurativi	(903)	(920)
-Spese legali	(5.255)	(5.853)
-Spese per consulenze professionali	(6.093)	(5.642)
-Contribuzioni varie e liberalità	(138)	(118)
-Spese diverse	(13.411)	(5.298)
Totale	(84.072)	(73.426)

Il dato al 31 dicembre 2015 include il contributo del Ramo oggetto di conferimento alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. relativo al primo trimestre dell'esercizio e pari a 1.805 migliaia di euro.

Nella voce "Spese diverse" sono ricompresi i contributi versati nell'esercizio al Fondo di risoluzione nazionale e al Fondo a tutela dei depositi protetti per complessivi 7.968 migliaia di euro, di cui:

- 1.751 migliaia di euro riferiti alla contribuzione ordinaria ex-ante al Fondo di risoluzione (SRM) per l'esercizio 2015;
- 5.256 migliaia di euro riferiti alla contribuzione straordinaria al Fondo di risoluzione, ad esito dei provvedimenti di risoluzione adottati da Banca d'Italia successivamente all'approvazione del decreto legge da parte del Governo;
- 961 migliaia di euro riferiti alla contribuzione ordinaria ex-ante al Fondo a tutela dei depositi protetti (DGS) per l'esercizio.

I compensi corrisposti alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. e alle altre società appartenenti al suo network per le diverse tipologie di servizi prestati al Banco sono di seguito riepilogati:

Tipologia di servizi	Soggetto che ha erogato il servizio	Compensi (migliaia di euro)
Revisione contabile	Deloitte & Touche S.p.A.	191
Servizi di attestazione	Deloitte & Touche S.p.A.	19
Altri servizi:		
Verifica traduzione reportistica finanziaria	Deloitte & Touche S.p.A.	59
Supporto metodologico preparazione attività di Asset Quality Review e Risk Management	Deloitte & Touche S.p.A./ Deloitte Consulting S.r.l.	163
Supporto metodologico Business Model Assessment EBA	Deloitte ERS S.r.l.	29
Supporto metodologico migrazione filiali	Deloitte Consulting S.r.l.	168
Totale		629

I compensi esposti sono al netto delle spese, del contributo CONSOB (ove dovuto) e dell'IVA.

Sezione 10 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri - voce 160
10.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione

	Accantonamenti	Utilizzi	31.12.2015	31.12.2014
oneri per controversie legali	(4.572)	843	(3.729)	(1.421)
altri	(466)	543	77	(992)
Totale	(5.038)	1.386	(3.652)	(2.413)

La voce oneri per controversie legali comprende gli accantonamenti costituiti nell'esercizio per fronteggiare le previsioni di perdite a fronte di cause legali e revocatorie fallimentari.

La voce oneri altri comprende gli stanziamenti atti a fronteggiare altri rischi operativi, compresi quelli inerenti il contenzioso fiscale. La voce altri comprende altresì lo stanziamento per il contributo al fondo di solidarietà per il ristoro degli investitori che hanno sottoscritto obbligazioni subordinate con Banca Etruria, Banca Marche, Cari Chieti e Cari Ferrara introdotto dalla legge di stabilità 2016 (per un importo pari a 466 migliaia di euro).

Sezione 11 - Rettifiche / riprese di valore nette su attività materiali - voce 170
11.1. Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b + c) 31.12.2015
A. Attività materiali				
A.1 Di proprietà	(5.037)			(5.037)
- ad uso funzionale	(5.022)			(5.022)
- per investimento	(15)			(15)
A.2 Acquisite in leasing finanziario				
- ad uso funzionale				
- per investimento				
Totale	(5.037)			(5.037)

Le rettifiche di valore si riferiscono esclusivamente agli ammortamenti calcolati in base alla vita utile dei cespiti.

Il dettaglio, per categorie di cespiti, dell'impatto a conto economico delle rettifiche su attività materiali, è riportato alla voce "C.2 Ammortamenti" della tabella "11.5 e 11.6 Variazioni annue" della Sezione 11 dell'Attivo dello Stato patrimoniale.

Sezione 12 - Rettifiche / riprese di valore nette su attività immateriali - voce 180
12.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b + c) 31.12.2015
A. Attività immateriali				
A.1 Di proprietà	(1.133)			(1.133)
- <i>Generate internamente dall'azienda</i>				
- <i>Altre</i>	(1.133)			(1.133)
A.2 Acquisite in leasing finanziario				
Totale	(1.133)			(1.133)

Le rettifiche di valore si riferiscono esclusivamente agli ammortamenti calcolati in base alla vita utile delle attività immateriali.

Sezione 13 - Gli altri oneri e proventi di gestione – Voce 190
13.1 Altri oneri di gestione: composizione

	31.12.2015	31.12.2014
Ammortamento spese per migliorie su beni di terzi	(2.025)	(2.173)
Perdite da realizzo di beni materiali	(18)	(50)
Oneri su servizi non bancari	(424)	(294)
Totale	(2.467)	(2.517)

Tra le poste della voce “Oneri su servizi non bancari” si segnalano le franchigie assicurative per rapine per 59 migliaia di euro.

13.2 Altri proventi di gestione: composizione

	31.12.2015	31.12.2014
Recupero di imposte da terzi	19.883	20.016
Recupero spese su conti correnti e depositi	8.171	6.534
Fitti e canoni attivi	71	49
Altri recuperi di spesa	7.794	2.754
Utili da realizzo beni materiali	75	98
Altri	4.825	430
Totale	40.819	29.881

Il dato al 31 dicembre 2015 include il contributo del Ramo oggetto di conferimento alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A. relativo al primo trimestre dell'esercizio e pari a 933 migliaia di euro.

Alla voce "Recupero spese su conti correnti e depositi" sono compresi i recuperi per commissioni d'istruttoria veloce per 6.137 migliaia di euro (4.696 migliaia di euro al 31 dicembre 2014) e altri recuperi per comunicazioni diverse alla clientela per 1.897 migliaia di euro (1.708 migliaia lo scorso esercizio).

La voce "Altri recuperi di spesa" comprende in particolare spese legali su posizioni a sofferenza per 5.027 migliaia di euro, recuperi relativi a spese d'istruttoria finanziamenti diversi per 1.269 migliaia di euro, recupero spese perizia pratiche mutuo per 386 migliaia di euro, recupero spese diverse su pratiche leasing per 721 migliaia di euro.

Con riferimento alla voce "Altri" la principale componente si riferisce a ricavi per servizi prestati a società del Gruppo per complessive 4.545 migliaia di euro (in incremento rispetto a 219 migliaia di euro lo scorso esercizio per effetto dell'avvio del contratto di *outsourcing* con la controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A.); sono inoltre comprese rifusioni di spese su cause legali per 24 migliaia di euro.

Sezione 14 - Utili (Perdite) delle partecipazioni - voce 210
14.1 Utili (perdite) delle partecipazioni: composizione

Componente reddituale/Valori	31.12.2015	31.12.2014
A. Proventi	7.857	2.585
1. Rivalutazioni	7.857	
2. Utili da cessione		
3. Riprese di valore		2.585
4. Altri proventi		
B. Oneri		
1. Svalutazioni		
2. Rettifiche di valore da deterioramento		
3. Perdite da cessione		
4. Altri oneri		
Risultato Netto	7.857	2.585

La voce "Rivalutazioni" è interamente riconducibile alla variazione di valuta funzionale della partecipata estera CPC in data 1° ottobre 2015 da franchi svizzeri a euro, ad esito del sostanziale completamento del processo di liquidazione della stessa.

Il provento iscritto per 7.857 migliaia di euro è relativo alle differenze di cambio cumulate sul valore della partecipazione.

Le “Riprese di valore” del periodo di confronto facevano riferimento alla controllata C.P.C. in liquidazione per 2.176 migliaia di euro e alla ex controllata Brianfid-Lux S.A. per 409 migliaia di euro, entrambe oggetto di svalutazione negli esercizi precedenti.

Sezione 16 - Rettifiche di valore dell'avviamento - voce 230

I risultati dei test d'impairment degli avviamenti iscritti in bilancio non hanno comportato la rilevazione di rettifiche di valore.

Per quanto riguarda la metodologia adottata per l'effettuazione dei test si rimanda al commento della “Sezione 12 – Attività immateriali” dell'Attivo dello Stato patrimoniale.

Sezione 17 - Utili (perdite) da cessioni di investimenti - voce 240

17.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

Componente reddituale/Valori	31.12.2015	31.12.2014
A. Immobili	2	217
- Utili da cessione	2	217
- Perdite da cessione		
B. Altre attività		
- Utili da cessione		
- Perdite da cessione		
Risultato netto	2	217

La voce “A.Immobili” si riferisce agli utili/perdite derivanti dalla cessione di immobili ad uso funzionale da parte del Banco.

Sezione 18 - Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - voce 260

18.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

Componenti reddituali/Valori	31.12.2015	31.12.2014
1. Imposte correnti (-)	(21.948)	(34.741)
2. Variazione delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	1.307	125
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)		
3. bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla legge n. 214/2011 (+)		
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	10.905	23.792
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	943	(1.217)
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)	(8.793)	(12.041)

La voce “2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi” si riferisce al rimborso di 1.289 migliaia di euro ricevuto dall'Erario a fronte dell'istanza presentata nel 2009, ai sensi del Decreto Legge n. 185/2008 (c.d. “Decreto anticrisi”) in tema di deducibilità forfetaria del 10% dell'ammontare dell'Irap dalla base imponibile Ires gli esercizi 2004, 2005, 2006 e 2007.

La voce “4. Variazione delle imposte anticipate” corrisponde al saldo fra le voci “2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio” e “3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio” (rilevate in contropartita del conto economico).

La voce “5. Variazione delle imposte differite” corrisponde al saldo fra le voci “2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio” e “3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio” (rilevate in contropartita del conto economico).

La variazione della fiscalità differita attiva e passiva, di cui alle voci 4 e 5, comprende gli effetti positivi:

- di 628 migliaia di Euro, dovuto alla fiscalità differita attiva netta iscritta, agli effetti dell'Irap, sui fondi relativi agli oneri per il personale dipendente stanziati in bilancio in esercizi antecedenti al 2015, a seguito dei chiarimenti forniti dall'Agenzia delle Entrate con la circolare n. 22/E del 9 giugno 2015;
- di 1.256 migliaia di Euro relativo allo storno della fiscalità differita passiva e all'iscrizione della fiscalità differita attiva sugli avviamenti conferiti civilisticamente alla controllata Banca Popolare di Spoleto S.p.A.

18.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

	IRES		IRAP	
Risultato prima delle imposte	46.238		46.238	
Costi non deducibili ai fini IRAP			22.931	
Ricavi non tassabili ai fini IRAP			(21.436)	
Sub Totale	46.238		47.733	
Onere fiscale teorico 27,5% Ires - 5,57% Irap		(12.715)		(2.659)
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	(430)		(37)	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	38.773		35.104	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	(7.519)		(8.364)	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	(12.204)		(613)	
Imponibile fiscale	64.858		73.823	
Imposte correnti dell'esercizio 27,5% Ires - 5,57% Irap		(17.836)		(4.112)

L'onere fiscale effettivo complessivo, per 21.948 migliaia di euro, è pari alla sommatoria di quanto esposto nella voce "1. Imposte correnti" della tabella 18.1 e nella voce "1. Fiscalità corrente" della tabella 19.2 (relativa ai gruppi di attività/passività in via di dismissione).

Sezione 19 - Utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte - voce 280

19.1 Utile (perdita) dei gruppi di attività/passività in via di dismissione al netto delle imposte: composizione

Componenti reddituali/Valori	31.12.2015	31.12.2014
1. Proventi		69.877
2. Oneri		(47.762)
3. Risultato delle valutazioni del gruppo di attività e delle passività associate		
4. Utili (perdite) da realizzo		
5. Imposte e tasse		(7.957)
Utile (perdita)		14.158

Con riferimento alle partecipazioni in Rovere SA e Istifid S.p.A. classificate entrambe tra le attività non correnti possedute per la vendita, esse non rappresentano un'importante ramo autonomo di attività e pertanto non è stata effettuata un'esposizione del risultato generato dalle stesse nella voce "Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione".

La colonna del periodo di confronto include i costi ed i ricavi generati dalle filiali rientrate nel perimetro di conferimento del ramo di azienda alla controllata Banca Popolare di Spoleto SpA., che ha avuto efficacia in data 1° aprile 2015.

19.2 Dettaglio delle imposte sul reddito relative ai gruppi di attività/passività in via di dismissione

	31.12.2015	31.12.2014
1. Fiscalità corrente (-)		(7.957)
2. Variazioni delle imposte anticipate (+/-)		
3. Variazioni delle imposte differite (-/+)		
4. Imposte sul reddito di esercizio (-1 +/-2 +/-3)		(7.957)

Sezione 20 - Altre informazioni

Non si segnalano ulteriori informazioni da riportare nella presente sezione.

Sezione 21 - Utile per azione**21.1 Numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito**

Si rinvia all'analogia sezione del Bilancio Consolidato per l'informativa relativa all'Utile per azione.

21.2 Altre informazioni

Nessuna ulteriore informazione.

PARTE D – REDDITIVITA' COMPLESSIVA

PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

	Voci	31.12.2015		Importo netto
		Importo lordo	Imposta sul reddito	
10.	Utile (Perdita) d'esercizio			37.445
	Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico			
20.	Attività materiali			
30.	Attività immateriali			
40.	Piani a benefici definiti	929	(255)	673
50.	Attività non correnti in via di dismissione			
60.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto			
	Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico			
70.	Copertura di investimenti esteri:			
	a) variazioni di fair value			
	b) rigiro a conto economico			
	c) altre variazioni			
80.	Differenze di cambio:			
	a) variazioni di fair value			
	b) rigiro a conto economico			
	c) altre variazioni			
90.	Copertura dei flussi finanziari:	94	(31)	63
	a) variazioni di fair value	94	(31)	63
	b) rigiro a conto economico			
	c) altre variazioni			
100.	Attività finanziarie disponibili per la vendita:	(3.917)	1.293	(2.624)
	a) variazioni di fair value	736	(243)	493
	b) rigiro a conto economico	(4.751)	1.569	(3.183)
	- rettifiche da deterioramento			
	- utili/perdite da realizzo	(4.751)	1.569	(3.183)
	c) altre variazioni	98	(33)	66
110.	Attività non correnti in via di dismissione:			
	a) variazioni di fair value			
	b) rigiro a conto economico			
	c) altre variazioni			
120.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:			
	a) variazioni di fair value			
	b) rigiro a conto economico			
	- rettifiche da deterioramento			
	- utili/perdite da realizzo			
	c) altre variazioni			
130.	Totale altre componenti reddituali	(2.894)	1.006	(1.888)
140.	Reddittività complessiva (Voce 10+130)			35.557

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

Premessa

Il Sistema dei Controlli Interni e di Gestione dei Rischi è costituito dall'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative volte a consentire l'identificazione, la misurazione, la gestione e il monitoraggio dei principali rischi. Tale sistema è integrato negli assetti organizzativi e di governo societario adottati dal Gruppo.

Le linee guida del sistema sono definite in apposita normativa interna. Le disposizioni operative e informative di dettaglio in merito ai controlli posti in essere, ai vari livelli, sui processi aziendali sono contenute in specifici Testi Unici di funzione e procedure interne.

Il modello organizzativo adottato dal Gruppo prevede che la Direzione Risk management è a diretto riporto del Consiglio di Amministrazione e partecipa al processo di gestione dei rischi volto a identificare, misurare, valutare, monitorare, prevenire e attenuare nonché comunicare i rischi assunti o assumibili nell'esercizio di impresa.

Il Consiglio di Amministrazione di Banco Desio Brianza approva, almeno su base annuale, il "Risk Appetite Framework (RAF)" e la "Policy di gestione dei rischi aziendali" del Gruppo che definiscono la propensione al rischio, le soglie di tolleranza, i limiti nonché le regole e le metodologie di monitoraggio dei rischi. Nell'ambito di tali documenti sono previsti, a livello di singola entità giuridica, specifici indicatori di rischio con le relative soglie di attenzione.

SEZIONE 1 – RISCHIO DI CREDITO

Informazioni di natura qualitativa

1. Aspetti generali

L'attività creditizia del Banco di Desio e della Brianza è sviluppata in linea con gli indirizzi gestionali del Piano Industriale e indirizzata alle economie locali articolate principalmente nei mercati retail, small business e piccole medie imprese. In misura meno marcata l'attività creditizia è rivolta al mercato corporate.

Nelle attività rivolte alla clientela privata, small business (artigiani, famiglie produttrici, professionisti), medie e grandi imprese e alla clientela con caratteristiche di società finanziaria, confluiscano i prodotti sostanzialmente relativi a: prestiti e depositi sotto qualsiasi forma; servizi finanziari, bancari e di pagamento; credito documentario; leasing e factoring; prodotti finanziari, assicurativi e di risparmio gestito; carte di debito e di credito.

La politica commerciale è perseguita per mezzo della rete delle filiali sulla base di politiche creditizie prioritariamente orientate al sostegno delle economie locali. Particolare attenzione è posta al mantenimento delle relazioni instaurate con la clientela e al loro sviluppo sia nelle aree geografiche dove il Banco è tradizionalmente presente, sia nei nuovi mercati d'insediamento con l'obiettivo di acquisire nuove quote di mercato ed agevolare la crescita del volume d'affari. Il Banco opera inoltre aderendo agli accordi stipulati fra l'Associazione Bancaria Italiana, le Associazioni di categoria e le Associazioni imprenditoriali con la stipula di Convenzioni finalizzate al sostegno creditizio delle Imprese in un'ottica di presidio della qualità degli attivi.

2. Politiche di gestione del rischio di credito

2.1. Aspetti organizzativi

I fattori che generano rischio di credito sono riconducibili alla possibilità che una variazione inattesa del merito creditizio di una controparte, nei confronti della quale esiste un'esposizione, generi una corrispondente variazione inattesa del valore di mercato della posizione creditoria. Pertanto, deve considerarsi una manifestazione del rischio di credito non solo la possibilità dell'insolvenza di una controparte, ma anche il semplice deterioramento del merito creditizio.

L'assetto organizzativo del Banco assicura un processo per il presidio e la gestione del rischio di credito, in una logica di separazione fra funzioni di business e di controllo. Al Consiglio di Amministrazione restano riservati in via esclusiva, fra altri, le attribuzioni ed i poteri riguardo la determinazione degli indirizzi che incidono sulla gestione generale degli affari dell'azienda. In materia di controlli interni il Consiglio di Amministrazione approva gli orientamenti strategici e le politiche di gestione del rischio, nonché la struttura organizzativa della banca.

Lo stesso verifica che l'Amministratore definisca la struttura dei controlli interni, e che le funzioni di controllo abbiano autonomia all'interno della struttura, ove assume particolare importanza il sistema delle deleghe previsto dallo Statuto e dettagliato nel Regolamento Interno. Si tratta di un sistema articolato che coinvolge diversi organi e funzioni e, nell'ambito delle deleghe operative, attribuisce poteri specifici in materia di erogazione e recupero crediti.

Alle diverse funzioni sono pertanto assegnate le responsabilità per le attività di valutazione e per l'assunzione dei rischi, nel rispetto dei limiti di autonomia creditizia presenti nel Regolamento Interno ed in coerenza con l'articolazione organizzativa della rete commerciale.

In tale contesto:

- La Direzione Crediti supporta la Direzione Generale presidiando le attività di concessione e di gestione del credito ordinario al fine di assicurare una attenta e consapevole assunzione dei rischi, in linea con le politiche aziendali sulla qualità del credito, sovrintendendo il coordinamento complessivo dell'attività creditizia e assicurando il presidio dell'operatività del comparto anche con riferimento ai Crediti Speciali (ferma restando l'autonomia gestionale delle Controllate nell'erogazione del credito alla propria clientela);
- l'Area Controllo Andamento Rischi assicura il costante monitoraggio della qualità del credito per l'intera rete di filiali evidenziando le posizioni che presentano fattori di criticità, nel rispetto delle politiche aziendali di gestione dei rischi;
- l'Ufficio Contenzioso cura la gestione delle posizioni classificate a sofferenza attuando tutti gli adempimenti necessari per la gestione e il recupero del credito;
- la Direzione Revisione Interna, valuta la funzionalità e l'affidabilità dell'intero sistema dei controlli interni, portando all'attenzione degli Organi e delle funzioni aziendali i possibili miglioramenti, in linea con quanto previsto dalla regolamentazione delle Autorità di Vigilanza. Nell'ambito delle attività di auditing sulla rete di filiali, accerta il rispetto della normativa interna ed esterna, la regolarità operativa e la funzionalità dei controlli di linea, ivi compresi quelli attinenti l'attività creditizia;
- la Direzione Risk Management supporta il governo aziendale coordinando e controllando le attività delle aree di competenza in coerenza con il Risk Appetite Framework e le politiche di gestione dei rischi aziendali nel rispetto della normativa primaria, secondaria e aziendale. In particolare l'Ufficio Risk Management ha il compito di sviluppare modelli e metodologie di misurazione del rischio di credito predisponendo periodica reportistica; le analisi prodotte attengono prevalentemente l'evoluzione del profilo di rischio del portafoglio crediti complessivo e/o di singole frazioni di portafoglio caratterizzate da particolari aspetti di rischiosità. La funzione Controllo Crediti, in seno alla Direzione Risk Management, svolge le attività di verifica del corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni creditizie in bonis, la corretta classificazione delle posizioni deteriorate e la congruità degli accantonamenti appostati sulle stesse.

2.2. Sistemi di gestione, misurazione e controllo

I sistemi di gestione, misurazione e controllo del rischio di credito si sviluppano in un contesto organizzativo che vede coinvolto tutto il ciclo del processo del credito, dalla fase iniziale di istruttoria al riesame periodico e a quella finale di revoca e recupero.

Nelle fasi di istruttoria del credito il Banco effettua indagini sia interne sia esterne sul cliente da affidare, e perviene alla decisione finale di concessione del credito considerando anche tutto l'insieme di informazioni relative al soggetto economico, frutto di una diretta conoscenza della clientela e del contesto economico ove opera.

Nel processo di erogazione del credito, il Banco opera avendo come linea guida sia il frazionamento del rischio fra una molteplicità di clienti operanti in settori di attività economica e segmenti di mercato diversi, sia la congruità del fido in funzione dell'autonoma capacità di credito del prenditore, della forma tecnica di utilizzo e delle garanzie collaterali acquisibili.

L'attività di analisi e monitoraggio del rischio connesso all'attività creditizia è svolto operando con il supporto di specifiche procedure operative. La finalità di un tempestivo sistema di monitoraggio è di individuare, quanto prima, segnali di deterioramento delle esposizioni per intervenire con azioni correttive efficaci. A tal fine le esposizioni creditizie sono monitorate mediante l'analisi andamentale dei rapporti e della centrale dei rischi tramite procedure dedicate. Tale esame consente di individuare la clientela che presenta anomalie nella conduzione del rapporto rispetto a quella con andamento regolare. Tali attività sono svolte dall'Area Controllo Andamento Rischi.

Nell'ambito delle politiche di gestione dei rischi aziendali il Banco ha previsto un sistema di limiti operativi e specifici Key Risk Indicators (KRI). Nel contesto di monitoraggio e controllo, a fronte del superamento delle soglie previste, la Direzione Risk Management della Capogruppo attiva procedure interne per l'intervento da parte delle funzioni aziendali competenti al fine di mantenere un livello di propensione al rischio coerente con quanto definito nel RAF e nelle politiche di gestione dei rischi. Per quanto concerne la verifica del corretto svolgimento del monitoraggio andamentale e la valutazione di congruità degli accantonamenti sulle posizioni deteriorate, la Direzione Risk Management assicura la supervisione delle attività svolte dalle funzioni di controllo di primo livello intervenendo, in caso di parere discordante, sia sulla classificazione delle posizioni sia sull'ammontare delle rettifiche di valore analitiche.

Il Banco Desio utilizza, a fini gestionali e in ottica di Risk Management, un sistema interno di rating (C.R.S. - Credit Rating System) in grado di classificare ogni controparte in classi di rischio aventi probabilità di insolvenza omogenee. Tale modello è di tipo "Logit" e consente di determinare la probabilità di accadimento dell'evento "default" (PD - probability of default) mediante l'analisi e la valutazione combinata di fattori andamentali e fondamentali. La classificazione delle controparti in bonis sottoposte a valutazione è articolata su una scala da 1 a 10, mentre le classi che esprimono i crediti non performing sono tre (crediti scaduti, inadempienze probabili e sofferenze).

Ai fini del calcolo del requisito patrimoniale a fronte dei rischi di credito il Banco segue le regole previste dalla normativa per il metodo standardizzato

2.3. Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Nello sviluppo del processo operativo che porta all'erogazione del credito, pur in presenza di valutazioni positive circa i requisiti necessari, il Banco acquisisce ogni qualvolta possibile garanzie accessorie reali e/o personali finalizzate alla mitigazione del rischio.

Sul complesso dei crediti appare preminente la garanzia reale rappresentata dall'ipoteca, riferita principalmente alla forma tecnica dei mutui (particolarmente su immobili residenziali). In forma minore, ma pur sempre su livelli significativi, sono presenti anche garanzie pignoratizie su valori mobiliari e/o denaro.

Al valore delle garanzie reali è applicato uno scarto prudenziale in relazione alla rischiosità insita nell'oggetto del pegno; le stesse sono sottoposte a monitoraggio in modo da verificare il valore attuale rispetto a quello iniziale e consentire eventuali interventi in caso di riduzione del valore. Sull'acquisizione delle garanzie ipotecarie vengono applicati gli scarti previsti dalla

normativa interna. Le garanzie personali consistono principalmente in fidejussioni rilasciate da persone fisiche e società. La loro valorizzazione viene sempre effettuata sulla base di una valutazione del patrimonio responsabile del garante, nell'ambito delle fasi di istruttoria e/o rinnovo del credito.

Le garanzie ricevute dal Banco sono redatte su schemi contrattuali, in linea con gli standard di categoria e con gli orientamenti giurisprudenziali, approvati dalle competenti funzioni aziendali. Il processo di gestione delle garanzie, in coerenza con quanto richiesto dalla regolamentazione di vigilanza, prevede attività di monitoraggio e specifici controlli finalizzati alla verifica dell'eleggibilità.

2.4. Attività finanziarie deteriorate

Il Banco ha recepito le nuove definizioni di attività finanziarie deteriorate allo scopo di allinearle alle nozioni di Non-Performing Exposures e Forbearance, introdotte dalle norme tecniche di attuazione relative alle segnalazioni statistiche di vigilanza definite dall'Autorità Bancaria Europea e approvate dalla Commissione Europea il 9 gennaio 2015.

In particolare, le definizioni introdotte dalla nuova normativa sono le seguenti:

- **Sofferenze:** esposizione nei confronti di un soggetto in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle previsioni di perdita formulate dall'intermediario;
- **Inadempienze probabili:** le esposizioni per le quali l'intermediario giudichi improbabile l'integrale adempimento da parte del debitore senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, indipendentemente dalla presenza di importi scaduti e/o sconfinanti;
- **Esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate:** le esposizioni, diverse da quelle classificate tra le sofferenze o le inadempienze probabili, che presentano importi scaduti e/o sconfinanti in modo continuativo da oltre 90 gg;

Si definiscono, altresì, "forborne" le singole esposizioni (approccio per transazione) verso un debitore, indipendentemente dalla loro classificazione tra le deteriorate o tra quelle in bonis, che si configurino come oggetto di "concessione" (rifiinanziamento o modifica dei termini contrattuali favorevole al debitore), qualora detta concessione sia conseguente al riconoscimento di uno stato di difficoltà, attuale o futura, del debitore.

Il Banco ha previsto una policy che disciplina criteri e modalità di applicazione delle rettifiche di valore codificando le regole che, in funzione del tipo di credito deteriorato, della forma tecnica originaria e del tipo di garanzia a supporto, fissano le percentuali minime da applicare per la determinazione delle previsioni di perdita.

La previsione di perdita rappresenta, infatti, la sintesi di più elementi derivanti da diverse valutazioni (interne ed esterne) circa la rispondenza patrimoniale del debitore principale e degli eventuali garanti. Il monitoraggio delle previsioni di perdita è costante e rapportato allo sviluppo della singola posizione. L'ufficio Risk Management controlla periodicamente il rispetto delle percentuali di dubbio esito previste dalla policy di gestione dei crediti deteriorati segnalando eventuali scostamenti alle funzioni competenti per gli interventi di riallineamento.

L'elemento temporale inerente l'attualizzazione del credito deteriorato è determinato da specifiche valutazioni, effettuate per singoli tipi di attività, redatte sulla base delle informazioni relative alle singole piazze giudiziarie.

Informazioni di natura quantitativa
A Qualità del credito
A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e non deteriorate: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica e territoriale
A.1.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli/qualità		Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre esposizioni non deteriorate	Totale
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita		-	-	-	-	1.444.699	1.444.699
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		-	-	-	-	-	-
3. Crediti verso banche		-	-	-	-	447.669	447.669
4. Crediti verso clientela		262.134	182.203	18.536	156.417	5.358.543	5.977.833
5. Attività finanziarie valutate al fair value		-	-	-	-	-	-
6. Attività finanziarie in corso di dismissione		-	-	-	-	-	-
Totale	31.12.2015	262.134	182.203	18.536	156.417	7.250.911	7.870.201
Totale	31.12.2014	264.101	177.078	35.104	314.064	7.998.403	8.788.750

A.1.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

Portafogli / Qualità	Attività deteriorate			Attività non deteriorate			Totale (Esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	1.444.699	-	1.444.699	1.444.699
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-
3. Crediti verso banche	-	-	-	447.669	-	447.669	447.669
4. Crediti verso clientela	877.048	(414.174)	462.874	5.549.104	(34.145)	5.514.959	5.977.833
5. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-	-
6. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
Totale	31.12.2015	877.048	(414.174)	462.874	7.441.472	(34.145)	7.407.327
Totale	31.12.2014	818.652	(342.370)	476.282	8.353.168	(40.701)	8.312.468

Al 31 dicembre 2015 l'ammontare delle cancellazioni parziali operate sulle attività finanziarie deteriorate incluse nel portafoglio dei Crediti verso la clientela ammonta a 104.804 migliaia di euro.

Portafogli / Qualità	Attività di evidente scarsa qualità creditizia		Altre attività
	Minusvalenze cumulate	Esposizione netta	Esposizione netta
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	3.065
2. Derivati di copertura	-	-	1.859
Totale	31.12.2015	-	4.924
Totale	31.12.2014	-	6.356

A.1.3 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi, netti e fasce di scaduto

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda					Attività non deteriorate	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
	Attività deteriorate								
	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Oltre 1 anno					
A. ESPOSIZIONI PER CASSA									
a) Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	-	-	-	-	520.540	-	-	-	520.540
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE A	-	-	-	-	520.540	-	-	-	520.540
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO									
a) Deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Non deteriorate	-	-	-	-	20.686	-	-	-	20.686
TOTALE B	-	-	-	-	20.686	-	-	-	20.686
TOTALE (A+B)	-	-	-	-	541.226	-	-	-	541.226

Le “esposizioni per cassa” comprendono tutte le attività finanziarie per cassa vantate verso banche, qualunque sia il portafoglio di allocazione contabile (negoiazione, disponibili per la vendita, detenuto sino a scadenza, ecc.).

Le “esposizioni fuori bilancio” includono tutte le operazioni finanziarie diverse da quelle per cassa (garanzie rilasciate, impegni, derivati, ecc.) che comportano l’assunzione di rischio creditizio, qualunque sia la finalità delle operazioni (negoiazione, copertura, ecc.).

A.1.4 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Non presenti alle date di riferimento

A.1.5 Esposizioni creditizie per cassa verso banche deteriorate: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Non presenti alla date di riferimento.

A.1.6 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi, netti e fasce di scaduto

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda				Attività non deteriorate	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
	Attività deteriorate							
	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Oltre 1 anno				
A. ESPOSIZIONI PER CASSA								
a) Sofferenze	-	4.519	25.452	564.983		(332.820)		262.134
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	276	9.102		(5.339)		4.039
b) Inadempienze probabili	43.856	52.296	55.655	108.746		(78.350)		182.203
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	25.954	19.579	18.660	54.413		(31.855)		86.751
c) Esposizioni scadute deteriorate	4.789	10.128	5.797	825		(3.003)		18.536
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	3.614	6.532	3.743	547		(2.071)		12.365
d) Esposizioni scadute non deteriorate					159.372		(2.955)	156.417
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni					16.294		(351)	15.943
e) Altre esposizioni non deteriorate					6.761.560		(31.190)	6.730.370
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni					88.632		(2.446)	86.186
TOTALE A	48.645	66.943	86.904	674.554	6.920.932	(414.173)	(34.145)	7.349.660
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO								
a) Deteriorate	2.337	-	-	-		(274)		2.063
b) Non deteriorate					409.681		(798)	408.883
TOTALE B	2.337	-	-	-	409.681	(274)	(798)	410.946
TOTALE (A+B)	50.982	66.943	86.904	674.554	7.330.613	(414.447)	(34.943)	7.760.606

Le “esposizioni per cassa” comprendono tutte le attività finanziarie per cassa vantate verso clientela, qualunque sia il portafoglio di allocazione contabile (negoziazione, disponibili per la vendita, detenuto sino a scadenza, crediti, ecc.). Le “esposizioni fuori bilancio” includono tutte le operazioni finanziarie diverse da quelle per cassa (garanzie rilasciate, impegni, derivati, ecc.) che comportano l’assunzione di un rischio creditizio, qualunque sia la finalità delle operazioni (negoziazione, copertura, ecc.). Va anche segnalato il rischio connesso con le esposizioni relative a pronti contro termine passive.

A.1.7 Gruppo Bancario – Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	519.827	259.224	39.600
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-
B. Variazioni in aumento	120.538	199.902	56.589
B.1 ingressi da esposizioni in bonis	7.133	127.041	51.519
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	102.335	30.591	341
B.3 altre variazioni in aumento	11.070	42.270	4.729
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	10.855	4
C. Variazioni in diminuzione	45.410	198.573	74.649
C.1 uscite verso esposizioni in bonis	-	3.736	19.236
C.2 cancellazioni	12.330	-	-
C.3 incassi	32.985	47.318	14.796
C.4 realizzi per cessioni	95	46.161	8.708
C.5 perdite da cessione	-	-	-
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	101.358	31.909
C.7 altre variazioni in diminuzione	-	-	-
- di cui operazioni di aggregazione aziendale	-	-	-
D. Esposizione lorda finale	594.955	260.553	21.540
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-

A.1.7 bis Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni oggetto di concessioni lorde distinte per qualità creditizia

L'informativa sulla dinamica delle esposizioni lorde deteriorate oggetto di concessione (*Tabella A.1.7 bis*) è dovuta a partire dai bilanci in chiusura al 31 dicembre 2016.

A.1.8 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela deteriorate: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Causali/Categorie	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totali	Di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totali	Di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totali	Di cui: esposizioni oggetto di concessioni
A. Rettifiche complessive iniziali	255.727	-	82.149	-	4.497	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	121.720	-	56.992	-	3.694	-
B.1 rettifiche di valore	90.699	-	50.698	-	3.592	-
B.2 perdite da cessione	473	-	-	-	-	-
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	28.660	-	2.238	-	102	-
B.4 altre variazioni in aumento	1.888	-	4.056	-	-	-
- operazioni di aggregazione aziendale	-	-	4.056	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	44.626	-	60.789	-	5.188	-
C.1 riprese di valore da valutazione	21.865	-	12.050	-	1.013	-
C.2 riprese di valore da incasso	9.935	-	6.073	-	431	-
C.3 utili da cessione	24	-	-	-	-	-
C.4 cancellazioni	12.330	-	-	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	28.290	-	2.710	-
C.6 altre variazioni in diminuzione	472	-	14.376	-	1.034	-
- operazioni di aggregazione aziendale	-	-	14.376	-	1.034	-
D. Rettifiche complessive finali	332.821	-	78.352	-	3.003	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-

Nota

L'informativa sulla dinamica delle rettifiche di valore delle esposizioni oggetto di concessioni è dovuta a partire dai bilanci in chiusura al 31 dicembre 2016.

A.2 Classificazione delle esposizioni in base ai rating esterni e interni
A.2.1 Distribuzione dell'esposizione per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating esterni

In base alle regole di compilazione previste da Banca d'Italia, la tabella in oggetto non è compilata in quanto l'ammontare delle esposizioni con rating esterni è modesto.

A.2.2 Distribuzione dell'esposizione per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating interni

Il Banco non utilizza modelli interni di rating per la determinazione dei requisiti patrimoniali.

Il Banco utilizza, a fini gestionali, un modello di rating orientato alla valutazione della clientela retail (privati consumatori) e alla clientela Imprese (Small Business, Piccole e Medie Imprese, Large Corporate, Immobiliari, Finanziarie e Istituzionali).

Nella tabella seguente, per le esposizioni in bonis appartenenti ai segmenti di esposizione di cui sopra, si riporta l'incidenza di ogni classe di rating rispetto al totale delle esposizioni.

Esposizioni al 31.12.2015	Classi di rating interni				
	da 1 a 4	da 5 a 6	da 7 a 10	Finanziarie e Istituzionali	Totale
Esposizioni per cassa	62,18%	28,42%	7,85%	1,55%	100%
Esposizioni fuori bilancio	82,56%	14,65%	1,67%	1,12%	100%

A.3 Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia

A.3.1 Esposizioni creditizie verso banche garantite

Non presenti alla data di bilancio

A.3.2 Esposizioni creditizie verso clientela garantite

	Garanzie personali (2)													31.12.2015	
	Garanzie reali (1)					Derivati su crediti									
	Valore esposizioni nette	Immobili, Ipoteche	Immobili, leasing finanziario	Titoli	Altre garanzie reali	Altri derivati			Crediti di firma						
CLN						Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti		
1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:	3.678.665	2.224.081	250.241	175.809	189.941							81.771	341	729.638	3.651.822
1.1. totalmente garantite	3.495.775	2.213.266	250.241	133.931	180.380							36.411	341	688.842	3.503.412
- di cui deteriorate	394.539	326.012	19.100	1.768	8.923							186	91	38.551	394.631
1.2. parzialmente garantite	182.890	10.815		41.878	9.561							45.360		40.796	148.410
- di cui deteriorate	17.640	10.510		711	2.080							467		3.597	17.365
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:	107.376	4.176		18.271	14.370								2.296	61.987	101.100
2.1. totalmente garantite	91.962	4.176		13.962	12.304								1.631	59.844	91.917
- di cui deteriorate	674	9		107	345									213	674
2.2. parzialmente garantite	15.414			4.309	2.066								665	2.143	9.183
- di cui deteriorate	38			38											38

B Distribuzione e concentrazione delle esposizioni creditizie
B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (valore di bilancio)

p.1

Esposizioni/Controparti	Governi			Altri enti pubblici			Società finanziarie		
	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio
A. Esposizioni per cassa									
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	490	(867)	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	297	(275)	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	67	(100)	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.366.878	-	-	-	-	-	479.354	-	(875)
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	1.498	-	(57)
Totale A	1.366.878	-	-	-	-	-	480.141	(1.142)	(875)
B. Esposizioni "fuori bilancio"									
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Esposizioni non deteriorate	388	-	-	-	-	-	2.322	-	(186)
Totale B	388	-	-	-	-	-	2.322	-	(186)
Totale (A+B) 31.12.2015	1.367.266	-	-	-	-	-	482.463	(1.142)	(1.061)
Totale (A+B) 31.12.2014	1.250.004	-	-	5.241	-	(332)	985.613	(255.998)	(830)

B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (valore di bilancio)

p.2

Esposizioni/Controparti	Società di assicurazione			Imprese non finanziarie			Altri soggetti		
	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio
A. Esposizioni per cassa									
A.1 Sofferenze	-	-		190.383	(272.195)		71.262	(59.758)	
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-		3.232	(4.394)		807	(944)	
A.2 Inadempienze probabili	-	-		133.394	(63.069)		48.512	(15.006)	
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-		64.697	(25.229)		21.987	(6.526)	
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-		13.483	(2.176)		5.053	(827)	
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-		9.509	(1.578)		2.856	(493)	
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.346	-		3.771.433		(30.849)	1.267.776		(2.421)
- di cui esposizioni oggetto di concessioni	-	-		74.271		(2.465)	26.359		(275)
Totale A	1.346	-	-	4.108.693	(337.440)	(30.849)	1.392.603	(75.591)	(2.421)
B. Esposizioni "fuori bilancio"									
B.1 Sofferenze	-	-		211	(3)		1	-	
B.2 Inadempienze probabili	-	-		665	(262)		26	(9)	
B.3 Altre attività deteriorate	-	-		1.154	-		7	-	
B.4 Esposizioni non deteriorate	938		(11)	239.861		(592)	13.450		(9)
Totale B	938	-	(11)	241.891	(265)	(592)	13.484	(9)	(9)
Totale (A+B) 31.12.2015	2.284	-	(11)	4.350.584	(337.705)	(31.441)	1.406.087	(75.600)	(2.430)
Totale (A+B) 31.12.2014	4.975	-	(9)	4.825.855	(67.029)	(37.063)	1.700.071	(19.865)	(3.243)

B.2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (valore di bilancio)

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri paesi europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze	260.948	(332.408)	1.187	(412)	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	182.187	(78.339)	16	(11)	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	18.499	(3.001)	37	(2)	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	6.802.769	(34.055)	82.450	(88)	1.334	(1)	234	(1)	-	-
Totale A	7.264.403	(447.803)	83.690	(513)	1.334	(1)	234	(1)	-	-
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze	212	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Inadempienze probabili	691	(271)	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	1.161	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Esposizioni non deteriorate	256.926	(798)	33	-	-	-	-	-	-	-
Totale B	258.990	(1.072)	33	-	-	-	-	-	-	-
Totale A+B 31.12.2015	7.523.393	(448.875)	83.723	(513)	1.334	(1)	234	(1)	-	-
Totale A+B 31.12.2014	8.756.370	(383.778)	13.558	(590)	1.580	-	253	-	-	(1)

B.3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso banche (valore di bilancio)

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri paesi europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	507.533	-	8.288	-	1.998	-	2.446	-	275	-
Totale A	507.533	-	8.288	-	1.998	-	2.446	-	275	-
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Esposizioni non deteriorate	15.667	-	1.968	-	241	-	2.754	-	56	-
Totale B	15.667	-	1.968	-	241	-	2.754	-	56	-
Totale A+B	31.12.2015	523.200	-	10.256	-	2.239	-	5.200	-	331
Totale A+B	31.12.2014	389.409	-	32.766	-	1.161	-	139	-	302

B.4 Grandi rischi

Con riferimento alla normativa di vigilanza vigente è stata rilevata la seguente situazione al 31 dicembre 2015 (importi €/1.000):

<i>Descrizione</i>	<i>Importo Nominale</i>	<i>Importo Ponderato</i>	<i>Numero posizioni</i>
Grandi rischi	2.808.410	107.643	3

Le tre posizioni rilevate sono riconducibili ad esposizioni nei confronti dello Stato italiano, riferite a titoli in portafoglio, della Cassa di Compensazione e Garanzia e delle società del Gruppo.

C. Operazioni di cartolarizzazione

Informazioni di natura quantitativa

C.1 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione “proprie” ripartite per tipologia delle attività cartolarizzate e per tipologia di esposizione

Non presenti.

C.2 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione di “terzi” ripartite per tipologia delle attività cartolarizzate e per tipo di esposizione

Tipologia attività sottostanti/Esposizioni	Esposizioni per cassa						Garanzie rilasciate						Linee di credito					
	Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior	
	Valore di bilancio	di cui Rettif./ ripr. di valore	Valore di bilancio	Rettif./ ripr. di valore	Valore di bilancio	Rettif./ ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ ripr. di valore
A.1 F.I.P 26.04.25 - IMMOBILI	538	3																

E. Operazioni di cessione
A. Attività finanziarie cedute e non cancellate integralmente
Informazioni di natura qualitativa

Le grandezze descritte nella presente sezione sono riferibili esclusivamente ad operazioni di raccolta in "Pronti Contro Termine" concluse con clientela ordinaria.

Nelle attività (tabella E.1) è indicato il fair value ed il portafoglio contabile di appartenenza dei titoli di debito utilizzati come "garanzia" in tali operazioni; nella passività (tabella E.2) è indicato il valore a pronti del debito verso la clientela generato da tali operazioni di raccolta.

Le attività trasferite (che continuano ad essere rilevate integralmente in bilancio) non possono essere utilizzate dal Banco in altre operazioni della specie, né essere vendute prima della scadenza delle operazioni di "PCT".

Il Banco, come in tutte le operazioni della specie, è esposto al rischio di controparte, rappresentato dal rischio che la controparte finanziatrice non restituisca, a scadenza, i nozionali sottostanti.

Informazioni di natura quantitativa
E.1 Attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio e valore intero

p.1

Forme tecniche/Portafoglio	Attività finanziarie detenute per la negoziazione			Attività finanziarie valutate al fair value		
	A	B	C	A	B	C
A. Attività per cassa						
1. Titoli di debito						
2. Titoli di capitale						
3. O.I.C.R.						
4. Finanziamenti						
B. Strumenti derivati						
Totale 31.12.2015						
<i>di cui deteriorate</i>						
Totale 31.12.2014						
<i>di cui deteriorate</i>						

E.1 Attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio e valore intero

p.2

Forme tecniche/Portafoglio	Attività finanziarie disponibili per la vendita			Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
	A	B	C	A	B	C
A. Attività per cassa						
1. Titoli di debito	152.057					
2. Titoli di capitale						
3. O.I.C.R.						
4. Finanziamenti						
B. Strumenti derivati						
Totale 31.12.2015	152.057					
<i>di cui deteriorate</i>						
Totale 31.12.2014	93.773					
<i>di cui deteriorate</i>						

E.1 Attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio e valore intero

p.3

Forme tecniche/Portafoglio	Crediti v/banche			Crediti v/clientela			Totale	
	A	B	C	A	B	C	31.12.2015	31.12.2014
A. Attività per cassa							152.057	93.773
1. Titoli di debito							152.057	93.773
2. Titoli di capitale								
3. O.I.C.R.								
4. Finanziamenti								
B. Strumenti derivati								
Totale 31.12.2015							152.057	
<i>di cui deteriorate</i>								
Totale 31.12.2014								93.773
<i>di cui deteriorate</i>								

Legenda

- A = Attività finanziarie cedute rilevate per intero (valore di bilancio)
 B = Attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (valore di bilancio)
 C = Attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (intero valore)

E.2 Passività finanziarie a fronte di attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio

Passività/Portafoglio attività	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	Crediti v/banche	Crediti v/clientela	Totale
1. Debiti verso clientela			152.105				152.105
a) a fronte di attività rilevate per intero			152.105				152.105
b) a fronte di attività rilevate parzialmente							
2. Debiti verso banche							
a) a fronte di attività rilevate per intero							
b) a fronte di attività rilevate parzialmente							
Totale 31.12.2015			152.105				152.105
Totale 31.12.2014			93.756				93.756

F. Modelli per la misurazione del rischio di credito

Il Banco non utilizza modelli interni di portafoglio per la misurazione dell'esposizione al rischio di credito.

SEZIONE 2 – RISCHI DI MERCATO

2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio prezzo – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

Informazioni di natura qualitativa

A Aspetti generali

Le variazioni inattese nei tassi di mercato, in presenza di differenze nelle scadenze e nei tempi di revisione dei tassi di interesse delle attività e delle passività, determinano una variazione del flusso netto degli interessi e quindi del margine d'interesse. Inoltre, tali fluttuazioni inattese, espongono la banca a variazioni nel valore economico delle attività e delle passività.

Il Banco ha adottato una strategia atta a consolidare un rendimento in linea con il budget pur garantendo un basso profilo di rischio mediante una bassa duration di portafoglio.

B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio prezzo

L'attività di negoziazione della Direzione Finanza è soggetta a limiti operativi così come declinato nella "Policy di rischio" e nei Testi Unici; al fine di contenere il rischio di mercato sono fissati specifici limiti di consistenza, duration e Valore a Rischio (Value at Risk – VaR). Uno specifico sistema di reporting è lo strumento finalizzato a fornire alle unità organizzative coinvolte un'adeguata informativa. Il contenuto e la frequenza dei report dipendono dagli obiettivi assegnati a ciascun attore del processo. Le risultanze del monitoraggio sono comunque fornite giornalmente al responsabile della Direzione Finanza e alla Direzione Generale.

Unitamente ai controlli sopra menzionati il Banco ha adottato l'uso di modelli interni, assegnando il monitoraggio e la misurazione del rischio tasso e prezzo alla Direzione Risk management che opera in completa autonomia rispetto alle aree operative.

Per la quantificazione dei rischi generici, il Banco ha adottato un modello basato sul concetto di VaR, in modo da esprimere sinteticamente e in termini monetari la massima perdita probabile di un portafoglio statico con riferimento ad uno specifico orizzonte temporale e ad uno specifico livello di confidenza in normali condizioni di mercato. Tale metodologia presenta il vantaggio di consentire l'aggregazione delle posizioni assunte inerenti a fattori di rischio di natura eterogenea; fornisce, inoltre, un numero sintetico che, essendo un'espressione monetaria, è agevolmente utilizzato dalla struttura organizzativa interessata.

Il modello VaR utilizzato è di tipo parametrico. Si tratta del c.d. approccio varianza-covarianza con l'approssimazione di tipo delta-gamma per gli strumenti opzionali, e utilizza un intervallo di confidenza del 99% con un periodo temporale pari a 10 giorni, in linea con le raccomandazioni definite dal Comitato di Basilea. Il modello copre le attività, in termini di strumenti finanziari, compresi sia nel portafoglio gestionale sia in quello di negoziazione, così come definito nella disciplina relativa alle segnalazioni di Vigilanza e sottoposti ai requisiti patrimoniali per i rischi di mercato.

Il modello utilizza le matrici contenenti le deviazioni standard di ciascun fattore di rischio (tassi, cambi e prezzi) e le relative correlazioni. Il calcolo delle volatilità e delle correlazioni si basa sulla modellazione in ipotesi di normalità dei rendimenti logaritmici giornalieri dei fattori di rischio, mediante una ponderazione esponenziale sulla base di un fattore di decadimento in un intervallo temporale pari a 250 osservazioni.

L'applicativo utilizzato per il calcolo del VaR è ALMpro, mentre le informazioni finanziarie necessarie alla determinazione del VaR (volatilità, correlazioni, struttura a termine dei tassi di interesse, tassi di cambio, indici azionari e indici benchmark) sono fornite dal prodotto RiskSize.

Ad oggi sono esclusi dall'analisi i derivati su valute e su tassi d'interesse e le opzioni su azioni e indici stipulati ai fini di negoziazione; attività comunque operate come intermediazione.

Il VaR dei titoli di capitale è misurato prendendo in considerazione il legame (coefficiente beta) che esiste tra l'andamento del singolo strumento a quello del suo indice di riferimento (indice azionario o indice benchmark per gli O.I.C.R.).

Si eseguono attività di “stress test” mediante spostamenti paralleli nella curva dei tassi, ipotizzando variazioni pari a +/-100 punti base per le sole posizioni sensibili ai tassi di interesse.

Il modello interno non è utilizzato nel calcolo dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato.

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari

EURO

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 P.C.T. passivi	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	240.990	7.054	3.479	1.590	-	-	-
+ Posizioni corte	-	241.109	7.049	3.478	1.589	-	-	-

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari
ALTRE VALUTE

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 P.C.T. passivi	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	242.728	7.147	3.532	1.570	-	-	-
+ Posizioni corte	-	242.569	7.147	3.532	1.570	-	-	-

2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione

Non presenti alla data di riferimento.

3 Portafoglio di negoziazione di vigilanza: modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Il monitoraggio effettuato nell'esercizio 2015 sul "portafoglio di negoziazione di vigilanza" evidenzia una struttura con rischi di mercato contenuti, data la politica attuata dal Banco di non detenere strumenti finanziari nel portafoglio in oggetto. La quasi totalità del "portafoglio di negoziazione di vigilanza" è esposto al rischio prezzo. Il VaR correlato alla data del 31.12.2015 ammonta a € 1 mila.

2.2 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – Portafoglio bancario

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, procedure di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio prezzo

La misurazione del rischio di tasso di interesse è effettuata dalla Direzione *Risk management*, autonoma rispetto alle aree operative. L'insieme di tutta l'attività commerciale della banca connessa con la trasformazione delle scadenze dell'attivo e del passivo del bilancio, l'operatività di tesoreria e i rispettivi derivati di copertura sono monitorati con metodologie *Asset and Liability Management (A.L.M.)* mediante l'applicativo *ALMpro*. L'analisi statica, attualmente posta in essere, permette di misurare gli impatti prodotti dalle variazioni della struttura dei tassi d'interesse, espressi in termini sia di variazione del valore economico del patrimonio sia del margine di interesse.

Il modello copre le attività e passività, esposte al rischio tasso, comprese sia nel portafoglio bancario ai fini gestionali sia di bilancio. In questo ambito sono presentati i risultati del portafoglio bancario ai fini di bilancio escludendo dall'analisi gli strumenti finanziari rientranti nel portafoglio di negoziazione di vigilanza.

La variabilità del margine di interesse, determinata da variazioni positive e negative dei tassi su un orizzonte temporale di 365 giorni, è stimata mediante la *gap analysis* con l'ausilio di una pluralità di approcci al fine di pervenire a stime sempre più puntuali.

Le variazioni del valore economico delle attività e delle passività sono analizzate mediante l'applicazione di approcci di *Duration Gap* e *Sensitivity Analysis*.

Le analisi sono eseguite mediante *shift* paralleli della curva dei tassi e specifici scenari di variazione dei tassi di mercato.

B. Attività di copertura del Fair Value

Obiettivo primario del Banco è gestire in maniera prudente ed attiva i rischi associati all'operatività, ovvero di gestirli con un determinato profilo di rischio che consenta di cogliere eventuali opportunità derivanti da variazioni dei fattori di rischio.

Ad oggi il Banco svolge attività di copertura di tipo Fair Value Hedge al fine di proteggere il conto economico da rischi derivanti da variazioni avverse dei Fair Value; l'obiettivo di una copertura è quello di compensare le variazioni di Fair Value dello strumento coperto con le variazioni di Fair Value dello strumento di copertura.

Gli strumenti coperti si riferiscono sia alle attività (mutui a tasso fisso erogati, titoli obbligazionari iscritti tra le attività finanziarie disponibili per la vendita) sia alle passività (prestiti obbligazionari emessi). In relazione alle poste dell'attivo sono state implementate varie tipologie di copertura rappresentate da micro e macro coperture di gruppo nonché micro coperture specifiche. Per quel concerne, invece, le poste del passivo tutte le coperture sono micro coperture specifiche.

Come strumenti di copertura si utilizzano strumenti derivati, rappresentati da titoli non quotati - principalmente Interest Rate Swap e opzioni su tassi - impiegati al fine della copertura del solo rischio di tasso di interesse.

Il Banco ha predisposto un modello in grado di gestire l'hedge accounting coerentemente con la normativa di riferimento dettata dai principi contabili Ias. La metodologia utilizzata dal Banco per effettuare i test di efficacia è il "Dollar Offset Method" (hedge ratio) su base cumulativa, ossia il confronto tra la variazione di Fair Value dello strumento di copertura con quella dello strumento coperto. Tutte le coperture sono specifiche.

Il Banco applica, con lo scopo di rendere più affidabile e rappresentativo il fair value dell'intero strumento finanziario, la Fair Value Option ad alcune tipologie di obbligazioni emesse.

C. Attività di copertura dei flussi finanziari

Nell'ottica di una gestione atta a ridurre l'esposizione a variazioni avverse dei flussi di cassa attesi, il Gruppo svolge l'attività di copertura di tipo Cash Flow Hedge; l'obiettivo è quello di stabilizzare i flussi di cassa dello strumento coperto con i flussi dello strumento di copertura.

Ad oggi gli strumenti coperti si riferiscono alle passività (prestiti obbligazionari emessi) mediante micro coperture specifiche.

Come strumenti di copertura si utilizzano strumenti derivati, rappresentati da titoli non quotati - Interest Rate Swap – impiegati al fine della copertura del solo rischio di tasso di interesse.

La Capogruppo ha predisposto un modello in grado di gestire l'hedge accounting coerentemente con la normativa di riferimento dettata dai principi contabili IAS. La metodologia utilizzata dalla Capogruppo per effettuare i test di efficacia è il "Dollar Offset Method" (hedge ratio) su base cumulativa.

Informazioni di natura quantitativa
1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

EURO

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	1.544.290	4.316.276	425.054	249.166	1.095.848	85.384	48.849	-
1.1 Titoli di debito	1.003	170.449	282.700	183.146	715.038	64.270	28.093	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	12.750	-	-	-	-	-	-
- altri	1.003	157.699	282.700	183.146	715.038	64.270	28.093	-
1.2 Finanziamenti a banche	19.751	363.042	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	1.523.536	3.782.785	142.354	66.020	380.810	21.114	20.756	-
- conti correnti	1.090.909	449.239	2.988	5.116	63.837	563	-	-
- altri finanziamenti	432.627	3.333.546	139.366	60.904	316.973	20.551	20.756	-
- con opzione di rimborso anticipato	49.512	2.711.051	94.132	41.826	128.784	18.727	20.568	-
- altri	383.115	622.495	45.234	19.078	188.189	1.824	188	-
2. Passività per cassa	3.833.360	1.579.272	267.150	347.615	1.397.365	56.890	-	-
2.1 Debiti verso clientela	3.627.132	1.102.962	102.964	170.462	59.725	-	-	-
- conti correnti	3.588.624	950.851	102.954	170.459	59.725	-	-	-
- altri debiti	38.508	152.111	10	3	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	38.508	152.111	10	3	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	187.321	32.615	-	-	551.009	-	-	-
- conti correnti	26.394	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	160.927	32.615	-	-	551.009	-	-	-
2.3 Titoli di debito	18.907	443.695	164.186	177.153	786.631	56.890	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	18.907	443.695	164.186	177.153	786.631	56.890	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	62	388	-	80	-	-	-
+ Posizioni corte	-	489	30	-	12	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	31.637	14.279	30.664	248.779	40.580	30.228	-
+ Posizioni corte	19.292	368.135	8.739	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	267.900	-	34.617	10.000	-	-	-
+ Posizioni corte	-	182.517	-	-	-	130.000	-	-
4. Altre operazioni fuori bilancio								
+ Posizioni lunghe	26.226	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	26.226	-	-	-	-	-	-	-

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie
ALTRE VALUTE

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi a fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	38.634	59.378	3.950	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	37.666	24.196	1.903	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	968	35.182	2.047	-	-	-	-	-
- conti correnti	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	968	35.182	2.047	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	722	-	-	-	-	-	-	-
- altri	246	35.182	2.047	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa	92.484	7.994	1.903	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	62.494	-	-	-	-	-	-	-
- conti correnti	62.494	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	29.990	7.994	1.903	-	-	-	-	-
- conti correnti	29.990	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	7.994	1.903	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Altre operazioni fuori bilancio								
+ Posizioni lunghe	-	4.421	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	4.421	-	-	-	-	-	-

2. Portafoglio bancario - modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

L'impostazione gestionale e strategica del Banco è volta a considerare la volatilità del margine di interesse e del valore economico complessivo.

L'esposizione al rischio non presenta criticità mantenendosi nel limite definito nella normativa di vigilanza prudenziale.

La tabella seguente riporta i risultati dell'impatto sul Margine di interesse, in ottica statica ed in assenza di modelli comportamentali delle poste a vista, delle analisi effettuate al 31 dicembre 2015 nell'ipotesi di una variazione parallela della curva dei tassi e considerando l'effetto tempo di riprezzamento delle poste.

Indici di rischiosità: shift paralleli della curva dei tassi alla data del 31.12.2015

	+100 bp	-100 bp
<i>% sul margine atteso</i>	5,19%	-17,74%
<i>% sul margine di intermediazione</i>	2,49%	-8,52%
<i>% sul risultato di esercizio</i>	16,65%	-56,92%
<i>% sul patrimonio netto</i>	0,77%	-2,62%

Per quanto riguarda il valore economico l'impatto, stimato con l'ausilio dei modelli di misurazione in ottica statica ed in assenza di modelli comportamentali delle poste a vista mostra, al 31 dicembre 2015, un'esposizione al rischio su livelli che non comportano significativi impatti sul patrimonio complessivo.

La tabella seguente riporta le variazioni del valore economico analizzate mediante l'applicazione di approcci deterministici con shift paralleli della curva dei tassi.

Indici di rischiosità: shift paralleli della curva dei tassi alla data del 31.12.2015

	+100 bp	-100 bp
<i>% sul valore economico</i>	-0,90%	1,41%

2.3 RISCHIO DI CAMBIO

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, procedure di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio

Il Banco è esposto al rischio di cambio in conseguenza della propria attività di negoziazione sui mercati valutari e per la propria attività di investimento e di raccolta fondi con strumenti denominati in una valuta diversa da quella nazionale.

Il Banco è esposto al rischio cambio in misura marginale. La Sala Operativa della Direzione Finanza è preposta all'operatività in cambi, a fronte della quale:

- opera nel mercato nazionale ed internazionale dei cambi, dei tassi e dei depositi in valuta;
- effettua contrattazione di valute a pronti ed a termine per conto proprio e per conto della clientela;
- effettua operazioni a termine e di deposito in divisa, con controparti residenti e non residenti.

Il rischio cambio è amministrato mediante limiti operativi, intraday e di fine giornata, sia per aree di divisa sia per concentrazione su ogni singola divisa. Inoltre, sono stabiliti limiti operativi di stop/loss giornalieri ed annuali.

B. Attività di copertura del rischio di cambio

Obiettivo primario del Banco è di gestire in maniera prudente il rischio cambio, tenendo sempre in considerazione la possibilità di cogliere eventuali opportunità di mercato. Pertanto le operazioni che comportano assunzione di rischio cambio sono gestite mediante opportune strategie di *hedging*.

Informazioni di natura quantitativa
1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

Voci	Dollari USA	Sterline	Yen	Franchi svizzeri	Altre valute
A. Attività finanziarie	85.696	3.573	3.981	3.249	5.150
A.1 Titoli di debito					
A.2 Titoli di capitale					
A.3 Finanziamenti a banche	55.707	2.334	668	1.881	2.936
A.4 Finanziamenti a clientela	29.989	1.239	3.313	1.368	2.214
A.5 Altre attività finanziarie					
B. Altre attività	229	91	7	126	21
C. Passività finanziarie	85.098	3.701	4.150	3.196	5.956
C.1 Debiti verso banche	29.422	1.928	4.122	837	3.570
C.2 Debiti verso clientela	55.676	1.773	28	2.359	2.386
C.3 Titoli di debito					
C.4 Altre passività finanziarie					
D. Altre passività	796			103	19
E. Derivati finanziari					
- Opzioni					
+ Posizioni lunghe					
+ Posizioni corte					
- Altri					
+ Posizioni lunghe	182.817	49.289	4.327	11.596	6.947
+ Posizioni corte	182.801	49.155	4.327	11.555	6.980
Totale Attività	268.742	52.953	8.315	14.971	12.118
Totale Passività	(268.695)	(52.856)	(8.477)	(14.854)	(12.955)
Sbilancio (+/-)	47	97	(162)	117	(837)

2. Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Il profilo di rischio cambio assunto dal Banco è poco significativo, considerata l'esposizione in valuta delle poste presenti e le relative coperture poste in atto mediante strumenti finanziari derivati.

2.4 GLI STRUMENTI DERIVATI

A. Derivati finanziari

A.1 Portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali di fine periodo

Attività sottostanti/Tipologie derivati	31.12.2015		31.12.2014	
	Over the counter	Controparti Centrali	Over the counter	Controparti Centrali
1. Titoli di debito e tassi d'interesse				
a) Opzioni				
b) Swap				
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
2. Titoli di capitale e indici azionari		11		36
a) Opzioni		11		36
b) Swap				
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
3. Valute e oro	504.821		289.355	
a) Opzioni				
b) Swap				
c) Forward	504.821		289.355	
d) Futures				
e) Altri				
4. Merci				
5. Altri sottostanti				
Totale	504.821	11	289.355	36

A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo
A.2.1 Di copertura

Attività sottostanti/Tipologie derivati	31.12.2015		31.12.2014	
	Over the counter	Controparti Centrali	Over the counter	Controparti Centrali
1. Titoli di debito e tassi d'interesse	289.617	-	79.617	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	289.617	-	79.617	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
2. Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
3. Valute e oro	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4. Merci	-	-	-	-
5. Altri sottostanti	-	-	-	-
Totale	289.617	-	79.617	-

A.2.2 Altri derivati

Attività sottostanti/Tipologie derivati	31.12.2015		31.12.2014	
	Over the counter	Controparti Centrali	Over the counter	Controparti Centrali
1. Titoli di debito e tassi d'interesse	68.700	-	68.700	-
a) Opzioni	45.800	-	45.800	-
b) Swap	22.900	-	22.900	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
2. Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
3. Valute e oro	-	-	-	-
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Swap	-	-	-	-
c) Forward	-	-	-	-
d) Futures	-	-	-	-
e) Altri	-	-	-	-
4. Merci	-	-	-	-
5. Altri sottostanti	-	-	-	-
Totale	68.700	-	68.700	-

A.3 Derivati finanziari: fair value lordo positivo – ripartizione per prodotti

Portafogli/Tipologie derivati	Fair value positivo			
	31.12.2015		31.12.2014	
	Over the counter	Controparti Centrali	Over the counter	Controparti Centrali
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	2.059	11	2.136	36
a) Opzioni		11		36
b) Interest rate swaps				
c) Cross currency swaps				
d) Equity Swaps				
e) Forwards	2.059		2.136	
f) Futures				
g) Altri				
B. Portafoglio bancario - di copertura	1.859		2.784	
a) Opzioni				
b) Interest rate swaps	1.859		2.784	
c) Cross currency swaps				
d) Equity Swaps				
e) Forwards				
f) Futures				
g) Altri				
C. Portafoglio bancario - altri derivati	995		1.339	
a) Opzioni				
b) Interest rate swaps	995		1.339	
c) Cross currency swaps				
d) Equity Swaps				
e) Forwards				
f) Futures				
g) Altri				
Totale	4.913	11	6.259	36

A.4 Derivati finanziari: fair value lordo negativo – ripartizione per prodotti

Portafogli/Tipologie derivati	Fair value negativo			
	31.12.2015		31.12.2014	
	Over the counter	Controparti Centrali	Over the counter	Controparti Centrali
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	2.022		2.084	
a) Opzioni				
b) Interest rate swaps				
c) Cross currency swaps				
d) Equity Swaps				
e) Forwards	2.022		2.084	
f) Futures				
g) Altri				
B. Portafoglio bancario - di copertura	19.924			
a) Opzioni				
b) Interest rate swaps	19.924			
c) Cross currency swaps				
d) Equity Swaps				
e) Forwards				
f) Futures				
g) Altri				
C. Portafoglio bancario - altri derivati				
a) Opzioni				
b) Interest rate swaps				
c) Cross currency swaps				
d) Equity Swaps				
e) Forwards				
f) Futures				
g) Altri				
Totale	21.946		2.084	

A.5 Derivati finanziari OTC – portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti – contratti non rientranti in accordi di compensazione

Contratti non rientranti in accordi di compensazione	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1. Titoli di debito e tassi d'interesse							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
2. Titoli di capitale e indici azionari							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
3. Valute e oro							
- valore nozionale			204.799	244.741		25.716	29.565
- fair value positivo			501	1.152		236	170
- fair value negativo			1.278	451		284	9
- esposizione futura			2.111	2.447		320	296
4. Altri valori							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							

A.6 Derivati finanziari OTC – portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti – contratti rientranti in accordi di compensazione

Non presenti alle date di riferimento

A.7 Derivati finanziari OTC – portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti – contratti non rientranti in accordi di compensazione

Non presenti alle date di riferimento

A.8 Derivati finanziari OTC – portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti – contratti rientranti in accordi di compensazione

Contratti rientranti in accordi di compensazione	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1. Titoli di debito e tassi d'interesse							
- valore nozionale			358.317				
- fair value positivo			2.855				
- fair value negativo			19.924				
2. Titoli di capitale e indici azionari							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
3. Valute e oro							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
4. Altri valori							
- valore nozionale							
- fair value positivo							
- fair value negativo							

A.9 Vita residua dei derivati finanziari OTC: valori nozionali

Sottostanti/Vita residua	Fino ad 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	501.681	3.140		504.821
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse				
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale ed indici azionari				
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio ed oro	501.681	3.140		504.821
A.4 Derivati finanziari su altri valori				
B. Portafoglio bancario	182.517	45.800	130.000	358.317
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi di interesse	182.517	45.800	130.000	358.317
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale ed indici azionari				
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio ed oro				
B.4 Derivati finanziari su altri valori				
Totale 31.12.2015	684.198	48.940	130.000	863.138
Totale 31.12.2014	332.255	105.417		437.672

B. Derivati creditizi
B1. Derivati creditizi: valori nozionali di fine periodo

Categorie di operazioni	Portafoglio di negoziazione di vigilanza		Portafoglio bancario altri contratti	
	su un singolo soggetto	su più soggetti (basket)	su un singolo soggetto	su più soggetti (basket)
1. Acquisti di protezione				
a) Credit default products	-	-	-	-
b) Credit spread products	-	-	-	-
c) Total rate of return swaps	-	-	-	-
d) Altri	-	-	-	-
Totale 31.12.2015	-	-	-	-
Totale 31.12.2014	-	-	-	-
2. Vendite di protezione				
a) Credit default products	-	-	-	-
b) Credit spread products	-	-	-	-
c) Total rate of return swaps	-	-	-	-
d) Altri	-	-	-	-
Totale 31.12.2015	-	-	-	-
Totale 31.12.2014	25.000	-	-	-

B.2 Derivati creditizi OTC: fair value lordo positivo – ripartizione per prodotti

Portafogli/Tipologie derivati	Fair Value Positivo	
	31.12.2015	31.12.2014
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza		61
a) Credit default products		61
b) Credit spread products		
c) Total rate of return swaps		
d) Altri		
B. Portafoglio bancario		
a) Credit default products		
b) Credit spread products		
c) Total rate of return swaps		
d) Altri		
Totale		61

B.3 Derivati creditizi OTC: fair value lordo negativo – ripartizione per prodotti

Non presenti alla data di riferimento.

B.4 Derivati creditizi OTC: fair value lordi (positivi e negativi) per controparti – contratti non rientranti in accordi di compensazione

Non presenti alla data di riferimento.

B.5 Derivati creditizi OTC: fair value lordi (positivi e negativi) per controparti - contratti rientranti in accordi di compensazione

Non presenti alla data di riferimento.

B.6 Vita residua dei derivati creditizi: valori nozionali

Sottostanti/Vita residua	Fino ad 1 anno	Oltre 1 anno e fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza				
A.1 Derivati su crediti con "reference obligation" "qualificata"				
A.2 Derivati su crediti con "reference obligation" "non qualificata"				
B. Portafoglio bancario				
B.1 Derivati su crediti con "reference obligation" "qualificata"				
B.2 Derivati su crediti con "reference obligation" "non qualificata"				
Totale 31.12.2015				
Totale 31.12.2014	25.000			25.000

C. Derivati finanziari e creditizi

C.1 Derivati finanziari e creditizi OTC: fair value netti ed esposizione futura per controparti

	Governi e Banche Centrali	Altri enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti
1) Accordi bilaterali Derivati Finanziari			23.492				
- fair value positivo			2.166				
- fair value negativo			19.236				
- esposizione futura			2.090				
- rischio di controparte netto							
2) Accordi bilaterali Derivati Creditizi							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
- rischio di controparte netto							
3) Accordi "Cross product"							
- fair value positivo							
- fair value negativo							
- esposizione futura							
- rischio di controparte netto							

SEZIONE 3 - RISCHIO DI LIQUIDITA'

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità

La gestione del rischio liquidità è effettuata dalla Direzione Finanza con l'obiettivo di far fronte al fabbisogno di liquidità evitando situazioni d'eccessiva e/o insufficiente disponibilità, con la conseguente necessità di investire e/o reperire fondi a tassi sfavorevoli rispetto a quelli di mercato. L'attività di monitoraggio e reporting periodico sul rischio di liquidità compete alla Direzione Risk management in coerenza con la soglia di tolleranza al rischio determinata nella Policy per la gestione del rischio di liquidità.

L'attività di Tesoreria consiste nell'approvvigionamento e allocazione della liquidità disponibile tramite il mercato interbancario, operazioni di mercato aperto, operazioni in Pronti contro Termine e derivati.

La gestione della liquidità operativa ha l'obiettivo di assicurare la capacità del Gruppo di far fronte agli impegni di pagamento per cassa previsti o imprevisi, in un contesto di "normale corso degli affari" (going concern) su un orizzonte temporale di breve termine non superiore ai 3 mesi. Il perimetro di riferimento del report giornaliero della liquidità operativa si riferisce alle poste con elevato livello di volatilità e forte impatto sulla base monetaria. Il monitoraggio e il controllo del rispetto dei limiti operativi è realizzato mediante l'acquisizione delle informazioni derivanti dalle operazioni di incasso e pagamento, dalla gestione dei conti per i servizi e dall'attività di negoziazione di strumenti finanziari dei portafogli di proprietà.

Il modello della counterbalancing capacity permette di integrare il report con tutte quelle attività libere che possono essere prontamente utilizzate sia per essere stanziabili per il rifinanziamento presso la BCE sia per essere smobilizzate. Accanto all'applicazione degli haircut determinati da BCE per i titoli stanziabili, si predispongono adeguati fattori di sconto (suddivisi per tipologia titolo, rating, divisa) anche per tutti i titoli non stanziabili ma comunque considerati negoziabili opportunamente posizionati in intervalli temporali.

Ulteriore supporto alla gestione del rischio di liquidità deriva dal monitoraggio della liquidità strutturale con l'obiettivo primario del mantenimento di un adeguato rapporto dinamico tra passività ed attività a medio/lungo termine.

L'operatività è misurata con metodologie Asset and Liability Management (A.L.M.) mediante l'applicativo ALMpro che, sviluppando tutti i flussi di cassa delle operazioni, consente di valutare e di gestire nei diversi periodi l'eventuale fabbisogno di liquidità della banca generato dallo squilibrio dei flussi in entrata ed uscita.

L'analisi della liquidità strutturale complessiva, è sviluppata su base mensile con la tecnica della Gap Liquidity Analysis, ossia si evidenziano gli sbilanci per data liquidazione dei flussi di capitale nell'orizzonte temporale predefinito.

Al fine di valutare l'impatto di eventi negativi sull'esposizione al rischio si effettuano prove di stress test, condotte a livello consolidato. In particolare gli eventi considerati sono:

- deflusso dei conti correnti passivi a vista definiti "non core";
- mancato afflusso delle poste contrattuali (mutui, leasing, prestiti personali) a seguito delle rate impagate;
- riduzione di valore del portafoglio titoli di proprietà (Available for Sale – AFS);
- riacquisto Prestiti Obbligazionari emessi;
- utilizzo dei margini disponibili su linee di credito revocabili (rischio chiamata);
- aumento degli haircuts applicati ai titoli di proprietà liberi eleggibile per la Categoria I (Titoli di Stato) in BCE.

Ai fini dell'analisi si costruiscono tre tipologie di scenari:

1. Idiosincratco, definito come perdita di confidenza da parte del mercato del Banco;
2. Mercato, definito come perdita derivante da eventi esogeni e come impatto di un generale declino economico;
3. Combinato, combinazione congiunta degli scenari 1 e 2.

L'orizzonte di simulazione previsto per tutti gli scenari simulati è pari a 1 mese.

Particolare attenzione è posta alla politica di *funding*, coordinata dalla Direzione Finanza mediante l'organizzazione di emissioni per la normale raccolta obbligazionaria sul "retail" e delle emissioni sull'euromercato. Le strategie di finanziamento adottate dal Gruppo sono indirizzate sia verso una suddivisione delle fonti di raccolta, privilegiando la clientela di dettaglio rispetto alla provvista all'ingrosso, sia verso un numero significativo di controparti, assicurando, nel contempo, un'adeguata diversificazione per scadenza residua delle passività.

Informazioni di natura quantitativa
1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie

EURO

Voci/ Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata Indeterminata
Attività per cassa	1.684.272	70.963	122.103	213.460	737.470	282.147	595.652	2.558.963	1.632.203	97.804
A.1 Titoli di Stato	2	-	-	-	1.637	1.947	184.589	702.000	455.000	-
A.2 Altri titoli di debito	15	-	23	237	193	73	7.453	53.140	17.557	-
A.3 Quote OICR	77.937	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	1.606.318	70.963	122.080	213.223	735.640	280.127	403.610	1.803.823	1.159.646	97.804
- Banche	19.751	56.390	63.813	-	145.047	-	-	-	-	97.804
- Clientela	1.586.567	14.573	58.267	213.223	590.593	280.127	403.610	1.803.823	1.159.646	-
Passività per cassa	4.326.433	180.803	66.527	136.654	353.644	227.233	384.357	1.688.958	190.380	-
B.1 Depositi e conti correnti	4.296.974	22.623	30.498	75.196	212.345	103.309	171.959	59.647	-	-
- Banche	26.454	-	-	32.617	-	-	-	-	-	-
- Clientela	4.270.520	22.623	30.498	42.579	212.345	103.309	171.959	59.647	-	-
B.2 Titoli di debito	96	6.059	36.019	28.844	141.299	106.660	195.138	955.111	188.107	-
B.3 Altre passività	29.363	152.121	10	32.614	-	17.264	17.260	674.200	2.273	-
Operazioni "fuori bilancio"										
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale										
- Posizioni lunghe	-	2.511	981	224.668	12.892	7.442	3.479	1.669	-	-
- Posizioni corte	-	3.124	969	224.650	12.855	7.079	3.478	1.601	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale										
- Posizioni lunghe	-	-	-	272	671	159	582	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	54	752	168	1.001	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	151	4	15.961	10.108	-
- Posizioni corte	26.226	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie
ALTRE VALUTE

Voci/ Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata Indeterminata
Attività per cassa	38.635	1	9.016	28.123	22.555	3.992	-	-	14	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	14	-
A.3 Quote OICR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	38.635	1	9.016	28.123	22.555	3.992	-	-	-	-
- Banche	37.666	1	2.697	21.512	-	1.909	-	-	-	-
- Clientela	969	-	6.319	6.611	22.555	2.083	-	-	-	-
Passività per cassa	92.484	4.133	2.236	1.629	-	1.909	-	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	92.484	4.133	2.236	1.629	-	1.909	-	-	-	-
- Banche	29.990	4.133	2.236	1.629	-	1.909	-	-	-	-
- Clientela	62.494	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operazioni "fuori bilancio"										
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale										
- Posizioni lunghe	-	2.646	980	226.166	12.935	7.147	3.532	1.570	-	-
- Posizioni corte	-	2.477	990	226.166	12.935	7.147	3.532	1.570	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- Posizioni lunghe	-	4.126	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	4.126	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi										
- Posizioni lunghe	-	295	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	295	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale										
- Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

SEZIONE 4 - RISCHI OPERATIVI

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo

Per “rischio operativo”, si intende il rischio di perdite derivanti dalla inadeguatezza o dalla disfunzione di processi, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni, ivi compreso il rischio giuridico (cfr. regolamento UE 575/2013).

Il Banco di Desio e della Brianza utilizza la definizione di rischio operativo sopra riportata all’interno del modello di gestione dei Rischi Operativi da tempo approvato e formalizzato.

In tale ambito è stato definito uno specifico macroprocesso di gestione dei rischi operativi (definito Framework di ORM) che si compone delle seguenti fasi:

- I. Identificazione: rilevazione, raccolta e classificazione delle informazioni relative ai rischi operativi;
- II. Valutazione: valutazione in termini economici dei rischi operativi rilevati connessi all’operatività aziendale;
- III. Monitoraggio e reporting: raccolta e organizzazione strutturata dei risultati al fine di monitorare l’evoluzione dell’esposizione al rischio operativo;
- IV. Mitigazione e controllo: trasferimento del rischio e miglioramento dei processi aziendali.

A supporto del modello di gestione dei rischi operativi sono stati formalizzati i seguenti processi operativi:

- Loss Data Collection – processo strutturato per la raccolta delle perdite operative manifestate all’interno della Banca;
- Risk Self Assessment – processo strutturato per la valutazione dei rischi operativi potenziali finalizzato ad avere una visione complessiva degli eventi di rischio in termini di impatto potenziale e impatto peggiore.

L’Ufficio Risk Management, nell’ambito di quanto definito nella normativa aziendale, ha strutturato un’adeguata attività di monitoraggio e reporting in tema rischi operativi integrandola con i dettami dalla normativa di vigilanza in merito a quanto previsto in tema di Coordinamento tra le funzioni di controllo. Relativamente agli eventi pregiudizievoli raccolti nel Database delle Perdite Operative Aziendale (DBPOA), è stato, da tempo, implementato un sistema di reporting in grado di fornire tutte le informazioni riguardanti gli eventi medesimi: numero eventi, ammontare perdite lorde e al netto di eventuali recuperi, su predefiniti intervalli di tempo.

In ottemperanza a quanto previsto dalla normativa Banca d’Italia (ex circolare 263/06 cap.8 e 9) il Banco Desio ha costituito la Funzione Governo della Sicurezza e Area ICT e si è dotato delle seguenti procedure operative:

1. Gestione della Sicurezza;
2. Gestione degli incidenti;
3. Valutazione del Rischio Informatico.

Relativamente alla gestione dei rischi impattanti sulla continuità operativa del Banco Desio è stato definito il Piano di Continuità operativa: sono, da tempo, stati completati gli interventi volti alla rilevazione dei servizi ritenuti vitali ai fini del business, alla predisposizione dell’impianto documentale a supporto dell’operatività (procedure operative per la gestione dell’emergenza e del ripristino), all’approntamento del sito di Business Continuity, alternativo rispetto a quello di produzione, da utilizzare in caso di emergenza e l’effettuazione dei relativi test. Sono state completate le attività di aggiornamento delle misure adottate per la gestione della continuità operativa e le attività di presidio sul fornitore informatico.

Per il presidio dei rischi di commissione di reati ai sensi del D.Lgs. n.231/2001 “Disciplina della responsabilità amministrativa delle persone giuridiche, delle società e delle associazioni anche prive di personalità giuridica”, il Banco ha adottato un modello organizzativo di prevenzione. La vigilanza sull’efficace attuazione dei predetti modelli è stata demandata a uno specifico organismo.

Per quanto riguarda il rischio legale le singole funzioni aziendali operano con schemi contrattuali standard e comunque previamente valutati dalle strutture aziendali preposte della società. Ciò premesso va evidenziato che la maggior parte delle cause passive in corso a fine esercizio sono ricomprese nell'ambito di vertenze riguardanti controversie relative a revocatorie, contestazioni per usura e per anatocismo.

Il Banco di Desio e della Brianza, nell'ambito della propria operatività è stato coinvolto in procedimenti giudiziari in presenza dei quali, ove ritenuto opportuno dalla competenti funzioni aziendali sono valutate specifiche previsioni di perdita. Si riporta tabella di riepilogo dei contenziosi in essere con i relativi accantonamenti e l'evidenza delle principali controversie:

CAUSE REVOCATORIE

Numero	13
Petitem	€ 7,019 mln
Accantonamenti	€ 2,042 mln

ALTRE CAUSE

Numero	339
Petitem	€ 11,058 mln
Accantonamenti	€ 10,150 mln

CAUSE RILEVANTI (PETITUM SUPERIORE AD € 1 MLN)

- PETITUM € 2,692 mln. Attore FAIRFIELD. Procedura giudiziaria avviata dal Fondo Fairfield Sentry Limited avanti la United States Bankruptcy Court Southern District di New York nei confronti del Banco di Desio e della Brianza S.p.A. nella veste di banca depositaria di un fondo comune di investimento gestito da una società di gestione del risparmio italiana. L'azione giudiziaria è mirata al recupero dei pagamenti eseguiti tra il 2005 ed il 2008 per complessivi \$3.853.221,77 dal Fondo Fairfield (messo in liquidazione a seguito delle note vicende che hanno coinvolto Bernard L. Madoff) a favore del Banco di Desio e della Brianza S.p.A. (in qualità di banca depositaria) per conto del citato fondo di investimento. Il Banco di Desio e della Brianza S.p.A. ha agito quale mero interposto nella relazione tra i Fondi;
- PETITUM € 1,833 mln. Contenzioso avviato dall'utilizzatrice di un immobile concesso in leasing dal Banco di Desio e della Brianza S.p.A. per ottenere la declaratoria di inefficacia di alcune clausole del contratto di leasing stipulato, nonché la restituzione di €1,833 mln, quale importo asseritamente corrisposto da controparte a titolo di penale per l'eventuale risoluzione del contratto medesimo. Il Banco si è costituito in giudizio chiedendo il rigetto delle domande formulate in quanto le clausole contestate risultano espressamente approvate dalla società mentre la richiesta risarcitoria si fonda sull'erroneo presupposto che la somma di € 1,833 mln sia stata corrisposta a titolo di penale mentre risulta essere stata percepita quale canone anticipato per l'utilizzo dell'immobile concesso in leasing;
- PETITUM € 1,150 mln La controparte si è opposta a nostro decreto ingiuntivo con contestuale domanda riconvenzionale. Nel corso del giudizio, il CTU ha rilevato il corretto operato del Banco di Desio e della Brianza S.p.A.. La sentenza di I grado, favorevole al Banco di Desio e della Brianza S.p.A. è stata appellata. Il collegio riunitosi in Corte d'Appello ha ritenuto di respingere l'istanza formulata da controparte e di accogliere integralmente le ragioni difensive del Banco. Si procede, comunque, alla rituale costituzione. Recentemente è stata emessa sentenza della Corte d'Appello di Milano che ha definito il giudizio favorevolmente per il Banco, confermando la sentenza di primo grado e condannando la controparte al pagamento delle spese legali di lite. Il Banco resta in attesa della definitività della sentenza per scadenza dei termini di impugnazione;

- PETITUM € 45,608 mln. Con atto di citazione la controparte in Amministrazione Straordinaria ha convenuto in giudizio avanti il Banco di Desio e della Brianza S.p.A. ed altri 18 Istituti di credito, con i quali aveva intrattenuto rapporti di conto corrente al fine di sentirli condannare, in via tra loro solidale, al pagamento dell'importo di €45,608 mln per risarcimento danni per concessione abusiva del credito e al risarcimento dei danni a ciascun convenuto imputabili. Il Banco di Desio e della Brianza S.p.A. si è costituito in giudizio. Con sentenza del 2011 il Tribunale dichiarava il difetto di legittimazione di parte attrice compensando le spese di lite. Con atto di citazione la controparte proponeva appello avverso la suddetta sentenza, riproponendo sostanzialmente le stesse argomentazioni svolte nel giudizio di primo grado di giudizio. Con sentenza n. emessa 2015 la Corte d'appello di Milano ha respinto in toto l'appello promosso dalla controparte. Con ricorso notificato in data 6.6.2015, la controparte ha proposto ricorso per cassazione, riproponendo, di fatto, le stesse argomentazioni già avanzate in primo ed in secondo grado;
- PETITUM: € 2 mln - Con atto di citazione la controparte conveniva in giudizio il Banco di Desio e della Brianza S.p.A. al fine di ottenere la dichiarazione di inefficacia nei confronti della massa dei creditori delle rimesse effettuate sul conto corrente della società nell'anno anteriore all'emissione della sentenza dichiarativa di insolvenza. Il Tribunale di I grado accoglieva parzialmente le richieste del fallimento, condannando il Banco di Desio e della Brianza S.p.A. alla restituzione di minor somma rispetto al petitum. La controparte proponeva appello. Il Banco di Desio e della Brianza S.p.A. ha provveduto al versamento della somma stabilita con sentenza di primo grado con riserva di ripetizione all'esito del giudizio di appello. Con sentenza emessa nel 2015, la Corte d'Appello di Milano ha respinto l'appello proposto dalla controparte. Con ricorso notificato nel novembre del 2015, la controparte ha proposto ricorso per cassazione, riproponendo, di fatto, le stesse argomentazioni già avanzate in primo ed in secondo grado;
- PETITUM € 1,103 mln. Revocatoria fallimentare avente ad oggetto la revoca del pagamento del corrispettivo di acquisto di un cespite di proprietà del Banco di Desio e della Brianza S.p.A. concesso in leasing alla controparte e i versamenti in conto corrente. Il curatore ha contestato le modalità di effettuazione dei versamenti (art. 65 l.f.). La sentenza di primo grado, emessa dal Tribunale di Como, che ha visto il Banco vincitore è stata appellata dalla curatela fallimentare. La Corte d'Appello ha riformato la decisione di primo grado. Il Banco ha proposto ricorso in Cassazione;
- PETITUM € 2,784 mln. La causa nasce con un atto di citazione in cui si contesta l'applicazione, da parte di Banco Desio e della Brianza S.p.A., di tassi ultra legali ed anatocistici e l'applicazione di spese, valute, commissioni e remunerazioni mai pattuite. Il Giudice ha nominato un CTU i cui elaborati appaiono favorevoli a Banco Desio della Brianza S.p.a.;
- PETITUM € 1,565 mln. La causa nasce con un atto di citazione in cui si contestal'applicazione, da parte di Banco Desio e della Brianza S.p.A. di tassi ultra legali ed anatocistici e l'applicazione di spese, valute, commissioni e remunerazioni mai pattuite. Il Giudice ha nominato un CTU che ha prodotto le bozze della perizia i cui elaborati appaiono favorevoli a Banco Desio della Brianza S.p.A.;
- PETITUM € 10 mln. La società ha proposto opposizione a Decreto chiedendo, oltre alla revoca del decreto, anche la condanna del Banco di Desio e della Brianza S.p.A. al pagamento di una somma pari a 10 milioni di Euro per risarcimento dei danni da essa subiti sia a titolo di riduzione patrimoniale che a titolo di lesione all'immagine commerciale. La domanda di risarcimento è giustificata dalla controparte come conseguenza di una illegittima revoca degli affidamenti e conseguente segnalazione in Centrale Rischi. L'attività istruttoria svolta ha consentito di confermare la correttezza del credito azionato con il Decreto ingiuntivo. La causa è in fase di decisione;
- PETITUM € 1,818 mln. La società attrice è stata dichiarata fallita nel 2015 dopo essere stata ammessa alla procedura di Amministrazione Straordinaria nel 2011. E' stato notificato atto di citazione a Banco di Desio e della Brianza S.p.A. avente ad oggetto la revocatoria fallimentare di € 1,818 mln. Gli organi della procedura fallimentare hanno ritenuto di promuovere detta causa contestando talune movimentazioni caratterizzate da operatività anomala sul conto della società attrice. Il Banco ha contestato che si tratti di rimesse revocabili, trattandosi in realtà di mere

operazioni contabili svolte in esecuzione dell'accordo di ristrutturazione ex art. 67 comma 2 lettera d) della Legge Fallimentare e, come tali, non revocabili. La causa è in fase di istruttoria.

CONTENZIOSO DI NATURA TRIBUTARIA

In relazione al contenzioso con l'Amministrazione finanziaria, si precisa quanto segue.

In data 22 dicembre l'Agenzia delle Entrate - Direzione Regionale della Lombardia - Ufficio Grandi Contribuenti, ha notificato al Banco avvisi di accertamento, per l'esercizio 2010, ai fini Ires, Irap ed Iva.

Gli avvisi di accertamento riferiti all'Ires e all'Irap conseguono al contraddittorio instaurato con la Direzione Regionale della Lombardia, Ufficio Grandi Contribuenti (di cui si è già data informativa nella nota integrativa del bilancio 2014), per tramutare le contestazioni in tema di estero-vestizione nei confronti delle controllate CPC e Rovere - come da processi verbali di constatazione notificati dalla Guardia di Finanza, Nucleo di Polizia Tributaria di Milano, I Gruppo Tutela Entrate - 1^a Sezione Verifiche Complesse - in rilievi in materia di "transfer pricing" nei confronti del Banco.

In particolare, i rilievi riguardano il mancato riaddebito da parte del Banco dei cosiddetti "costi di regia" a Rovere e CPC e la mancata retrocessione da parte di Rovere al Banco delle commissioni di gestione ("rebate management fees").

Per effetto di detti accertamenti, l'Amministrazione ha comminato al Banco quanto di seguito dettagliato:

anno	imposta	maggiore imposta	sanzioni (ridotte a 1/6)	interessi al 31/12/2015	totale
2010	Ires	799	133	127	1.059
	Irap	140		22	162
Totale		939	133	149	1.221

Il Banco ha prestato acquiescenza ai suddetti avvisi e ha effettuato il pagamento delle somme richieste nei termini di legge. L'importo di 1.221 migliaia di euro è stato imputato a costi con contestuale utilizzo, per le maggiori imposte, per le sanzioni e per gli interessi calcolati alla data del 31/12/2014 (complessivamente pari a 1.188 migliaia di euro), del fondo rischi ed oneri, già preconstituito nei precedenti esercizi.

L'avviso di accertamento riferito all'Iva riguarda invece, come per gli anni 2006, 2007, 2008 e 2009 (di cui si è già data informativa nella nota integrativa dei bilanci precedenti), l'assoggettamento all'imposta dei corrispettivi addebitati dal Banco alle società di gestione del risparmio per i servizi di banca depositaria. Esso riflette i termini e le condizioni degli accordi intervenuti sul tema tra l'Associazione Bancaria Italiana e l'Amministrazione finanziaria, contenuti nella Risoluzione ministeriale del 17 dicembre 2013, n. 97/E, che prevedono in generale l'accertamento di un maggiore imponibile corrispondente al 28,3% dei corrispettivi addebitati alle società di gestione, senza l'applicazione del regime sanzionatorio in ragione dell'obiettiva condizione di incertezza interpretativa della norma originaria.

Per effetto del suddetto accertamento, l'Amministrazione ha comminato al Banco quanto di seguito dettagliato:

anno	imposta	maggiore imposta	sanzioni	interessi al 31/12/2015	totale
2010	Iva	140		24	164
Totale		140		24	164

Anche per il suddetto avviso il Banco ha prestato acquiescenza ed ha effettuato il pagamento delle somme richieste sempre in nei termini di legge. Gli importi pagati a titolo di Iva e interessi sono stati riaddebitati alle società di gestione del risparmio, in ragione di quanto disposto dall'art. 60, co. 7, del D.P.R. n. 633/1972.

Informazioni di natura quantitativa

Il numero di eventi pregiudizievoli rilevati dal Gruppo nel corso del 2015 ammonta a 1049 eventi. Il risultato del processo di raccolta degli eventi pregiudizievoli è riassunto nella tabella di seguito riportata (i valori monetari sono espressi in migliaia di euro):

Tipo Evento	N° Eventi	% Eventi	Perdita lorda	% sul totale	Perdita netta	% sul totale	Recuperi	% Recuperi
FRODE INTERNA Perdite dovute ad atti di frode, appropriazione indebita, aggiramento di statuti, leggi o politiche aziendali (esclusi gli episodi di discriminazione), che coinvolgono almeno un membro interno della banca	3	0,29%	33	0,68%	33	0,7%	-	0,00%
FRODE ESTERNA Perdite dovute ad atti di frode, appropriazione indebita, aggiramento di statuti, leggi o politiche aziendali (esclusi gli episodi di discriminazione) perpetuati da parte di terzi	31	2,96%	175	3,64%	157	3,4%	18	10,30%
CONTRATTO DI LAVORO E SICUREZZA SUL POSTO DI LAVORO Perdite dovute ad azioni in contrasto con le leggi e i contratti di lavoro, sanitarie e sicurezza sul posto di lavoro, e al risarcimento per infortunio o per episodi di discriminazione	2	0,19%	8	0,17%	8	0,2%	-	0,00%
ATTIVITA' RELAZIONALE CONNESSA A CLIENTI, PRODOTTI E CANALI Perdite per incapacità (non intenzionale o per negligenza) di realizzare impegni professionali presi con la clientela (compresi i requisiti fiduciari e di adeguata informazione sugli investimenti)	191	18,21%	3.404	70,60%	3.404	72,6%	-	0,00%
DANNI AGLI ASSET Rientrano in questa categoria gli eventi di origine naturale o riconducibili ad azioni compiute da soggetti esterni che provocano danni ai beni materiali della banca	5	0,48%	5.359	0,11%	4	0,1%	1	18,98%
INTERRUZIONE ATTIVITA' E DISFUNZIONI DEI SISTEMI Perdite derivanti dal blocco di sistemi informatici o di collegamenti di linea	3	0,29%	124	2,57%	13	0,3%	111	89,59%
ESECUZIONE DELLE DISPOSIZIONI, EROGAZIONE DEI PRODOTTI E GESTIONE DEI PROCESSI	814	77,60%	1.072	22,23%	1.072	22,8%	-	0,00%
TOTALE Banco Desio e della Brianza	1.049	100,00%	4.821	100,00%	4.691	100,00%	130	2,7%

Il valore di perdita operativa lorda è pari a € 4,82 mln su cui, nel corso dell'anno, sono stati effettuati accantonamenti prudenziali per € 4,07 mln. Le perdite lorde spesate sono state recuperate per € 0,13 mln registrando una perdita netta pari a € 4,69 mln.

PARTE F - INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

Sezione 1 – Il patrimonio dell’impresa

A. Informazioni di natura qualitativa

Il Consiglio di Amministrazione dedica da sempre una primaria attenzione al capitale proprio della banca, consapevole sia della sua funzione come fattore di presidio della fiducia dei finanziatori esterni, in quanto utilizzabile per assorbire eventuali perdite, sia per l’importanza dello stesso nella gestione ai fini prettamente operativi e di sviluppo aziendale. Un buon livello di patrimonializzazione consente, infatti, di affrontare lo sviluppo aziendale con i necessari margini di autonomia e preservare la stabilità della banca.

La nozione di patrimonio contabile utilizzata dal Banco è data dalla somma algebrica delle seguenti voci del passivo di Stato patrimoniale: Capitale, Riserve da valutazione, Riserve, Sovrapprezzi di emissione e Utile d’esercizio.

La politica del Consiglio di Amministrazione è pertanto quella di attribuire una rilevante priorità al capitale proprio per utilizzarlo al meglio nell’espansione dell’attività della banca, ed ottimizzare il ritorno per gli azionisti mantenendo un prudente profilo di rischio. Per quest’ultimo aspetto va rammentato che la principale componente dei requisiti patrimoniali minimi obbligatori è relativa al rischio di credito a fronte di un portafoglio crediti frazionato sul suo settore “core” costituito da imprese locali e famiglie.

B. Informazioni di natura quantitativa
B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/Valori	31.12.2015	31.12.2014
1. Capitale	67.705	67.705
2. Sovrapprezzi di emissione	16.145	16.145
3. Riserve	708.128	676.423
- di utili	708.128	675.108
a) legale	84.504	81.206
b) statutaria	489.417	469.733
c) azioni proprie		
d) altre	134.207	124.169
- altre		1.315
3.bis Acconti su dividendi		
4. Strumenti di capitale		
5. (Azioni proprie)		
6. Riserve da valutazione	22.623	24.511
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	424	3.048
- Attività materiali		
- Attività immateriali		
- Copertura di investimenti esteri		
- Copertura dei flussi finanziari	63	
- Differenze di cambio		
- Attività non correnti in via di dismissione		
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	(760)	(1.433)
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto		
- Leggi speciali di rivalutazione	22.896	22.896
7. Utile (perdita) d'esercizio	37.445	32.986
Totale	852.046	817.770

La variazione della voce "Riserve di utili - Altre" rispetto all'esercizio include principalmente l'iscrizione di riserve relative alla rilevazione a Patrimonio Netto:

- per 9.228 migliaia di euro, delle differenze tra i valori delle attività nette relative al conferimento del Ramo d'azienda da parte della Capogruppo Banco Desio in Banca Popolare di Spoleto e il valore economico della transazione;
- per -300 migliaia di euro, delle differenze tra i valori delle attività nette relative allo sportello bancario di Milano acquisito da Banca Popolare di Spoleto e il valore del corrispettivo della cessione.

Entrambe le operazioni sono state contabilizzate in conformità al documento Orientamenti Preliminari Assirevi in tema di IFRS (OPI n. 1) "Trattamento contabile delle business combinations of entities under common control nel bilancio d'esercizio e nel bilancio consolidato".

B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

Attività/Valori	31.12.2015		31.12.2014	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	3.990	(1.925)	3.559	(656)
2. Titoli di capitale	397		397	
3. Quote di O.I.C.R.	671	(2.709)	939	(1.191)
4. Finanziamenti				
Totale	5.058	(4.634)	4.895	(1.847)

B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di OICR	Finanziamenti
1. Esistenze iniziali	2.903	397	(252)	
2. Variazioni positive	4.218		297	
2.1 Incrementi di fair value	3.686		209	
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative	341		88	
- da deterioramento				
- da realizzo	341		88	
2.3 Altre variazioni	191			
3. Variazioni negative	(5.056)		(2.083)	
3.1 Riduzioni di fair value	(1.796)		(1.607)	
3.2 Rettifiche da deterioramento				
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo	(3.170)		(441)	
3.4 Altre variazioni	(90)		(35)	
4. Rimanenze finali	2.065	397	(2.038)	

B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazioni annue

Le riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti hanno registrato nel corso dell'esercizio un effetto positivo per 673 migliaia di euro (al netto del relativo effetto fiscale di 255 migliaia di euro), derivante dalla variazione dell'attualizzazione sul fondo trattamento di fine rapporto determinato a fini civilistici.

Sezione 2 – I fondi propri e i coefficienti di vigilanza
2.1 FONDI PROPRI
A. Informazioni di natura qualitativa

Il 1° gennaio 2014 è entrata in vigore la disciplina armonizzata per le banche e le imprese di investimento contenuta nel regolamento (CRR) e nella direttiva (CRD IV) comunitari del 26/06/2013 che traspongono nell'Unione Europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (c.d. framework Basilea 3). In tale quadro normativo sono stati definiti, tra gli altri, gli elementi che compongono i Fondi Propri sui quali sono fondati i requisiti patrimoniali che gli enti creditizi devono soddisfare.

La disciplina, conformemente alle direttive comunitarie, indica le modalità di calcolo del patrimonio utile ai fini di vigilanza. Quest'ultimo è costituito dalla somma del capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1), dal Capitale Aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1) e dal Capitale di classe 2 (Tier 2).

Alla data del 31 dicembre 2015 i Fondi Propri del Banco di Desio e della Brianza sono così composti:

(Importi €/1.000)

descrizione	31.12.2015	31.12.2014
Capitale Primario di classe 1 (CET1)	€ 829.811	€ 788.137
Capitale Aggiuntivo di classe 1 (AT1)	€ 3.576	€ 5.492
Capitale di classe 2 (T2)	€ 218.223	€ 119.334
Totale Fondi Propri	€ 1.051.610	€ 912.963

In base alla normativa vigente, sono descritti nel seguito gli elementi che compongono i Fondi Propri:

Patrimonio di base

1. Capitale Primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1)

Gli elementi del capitale primario di classe 1 degli enti sono i seguenti: a) strumenti di capitale, purché siano soddisfatte le condizioni di cui all'art. 28 o, ove applicabile, all'articolo 29 del Regolamento UE n. 575/2013; b)riserve sovrapprezzo azioni relative agli strumenti di cui al punto precedente; c) utili non distribuiti; d)altre componenti di conto economico complessivo accumulate; e)altre riserve; f) fondi per rischi bancari generali. Gli elementi di cui alle lettere da c) a f) sono riconosciuti come capitale primario di classe 1 soltanto se possono essere utilizzati senza restrizioni e senza indugi dall'ente per la copertura dei rischi o delle perdite nel momento in cui tali rischi o perdite si verificano.

2. Capitale Aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1)

Gli elementi del Capitale Aggiuntivo di classe 1 sono costituiti da: a) strumenti di capitale, quando sono rispettate le condizioni di cui all'art. 52, paragrafo 1 del Regolamento UE n. 575/2013; b) riserve sovrapprezzo azioni relative agli strumenti di cui al punto precedente. Gli strumenti di cui alla lettera a) non sono qualificati elementi del capitale primario di classe 1 o elementi di classe 2.

3. Capitale di Classe 2 (Tier 2 - T2)

Gli elementi del Capitale di Classe 2 sono costituiti da: a) strumenti di capitale e prestiti subordinati, quando sono rispettate le condizioni di cui all'articolo 63 del Regolamento UE n. 575/2013; b) riserve sovrapprezzo azioni relative agli strumenti di cui alla lettera precedente; c) per gli enti che calcolano gli importi delle esposizioni ponderati per il rischio conformemente alla parte tre, titolo II, capo 2 del Regolamento UE n. 575/2013, le rettifiche di valore su crediti generiche, al lordo degli effetti fiscali, fino all'1,25 % degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio calcolati conformemente alla parte tre, titolo II, capo 2 del regolamento stesso; d) per gli enti che calcolano gli importi delle esposizioni ponderati per il rischio conformemente alla parte tre, titolo II, capo 3 del Regolamento UE n. 575/2013, gli importi positivi, al lordo degli effetti fiscali, risultanti dal calcolo di cui agli articoli 158 e 159 fino allo 0,6 % degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio calcolati conformemente alla parte tre, titolo II, capo 3 del regolamento stesso.

B. Informazioni di natura quantitativa

	31.12.2015	31.12.2014
A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	833.728	800.902
di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)	- 289	- 773
C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A +/- B)	833.439	800.129
D. Elementi da dedurre dal CET1	2.993	10.377
E. Regime transitorio – Impatto su CET1 (+/-)	- 635	- 1.615
F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) (C – D +/-E)	829.811	788.137
G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	6.865	6.865
di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie	6.865	6.865
H. Elementi da dedurre dall'AT1	-	-
I. Regime transitorio – Impatto su AT1 (+/-)	- 3.289	- 1.373
L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) (G - H +/- I)	3.576	5.492
M. Capitale di classe 2 (Tier 2 –T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	218.223	119.160
di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
N. Elementi da dedurre dal T2	-	-
O. Regime transitorio – Impatto su T2 (+/-)	-	174
P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 –T2) (M - N +/- O)	218.223	119.334
Q. Totale fondi propri (F + L + P)	1.051.610	912.963

2.2 - ADEGUATEZZA PATRIMONIALE
A. Informazioni di natura qualitativa

L'articolazione dei Fondi Propri del Banco Desio, determinata in conformità alle disposizioni normative sopra descritte, evidenzia che il Capitale Primario di classe 1 rappresenta il 79,04% dei Fondi Propri del Banco, mentre il Capitale Aggiuntivo di classe 1 e il Capitale di Classe 2 sono pari rispettivamente a una quota del 0,34% e del 20,75% circa dei Fondi Propri.

Il CdA del Banco ha deliberato di adottare, a far tempo dal 1 gennaio 2014, l'esclusione integrale dai Fondi Propri, ai fini di Vigilanza Prudenziale, dei profitti e perdite non realizzati relative alle esposizioni verso le amministrazioni centrali classificate nella categoria "Attività finanziarie disponibili per la vendita", avvalendosi in tal modo della facoltà prevista dalle "disposizioni transitorie" della circolare Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013.

Premesso quanto sopra, la struttura patrimoniale indicata consente i seguenti ratios:

- CET1/ attività di rischio ponderate	15,775%
- T1 / attività di rischio ponderate	15,843%
- Totale Fondi Propri / attività di rischio ponderate	19,992%

Tali valori si confermano superiori ai requisiti minimi regolamentari, inclusivi di riserva di conservazione del capitale, di seguito elencati:

- CET1/ attività di rischio ponderate	5,125%
- T1 / attività di rischio ponderate	6,625%
- Totale Fondi Propri / attività di rischio ponderate	8,625%

A conclusione del processo di Supervisory Review and Evaluation Process (SREP), l'autorità di vigilanza ha definito i seguenti livelli minimi nei coefficienti patrimoniali richiesti a livello consolidato:

- CET1/ attività di rischio ponderate 7,000%
- T1 / attività di rischio ponderate 8,500%
- Totale Fondi Propri / attività di rischio ponderate 10,500%

Il Consiglio di Amministrazione del Banco di Desio e della Brianza esamina ed approva periodicamente gli aggregati che compongono i Fondi Propri in modo da verificare sia la loro congruenza con il profilo di rischio assunto sia la loro adeguatezza ai piani di sviluppo della banca.

B. Informazioni di natura quantitativa

Coefficienti prudenziali individuali

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati/requisiti	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
A. ATTIVITA' DI RISCHIO				
A.1 Rischio di credito e di controparte	8.920.421	9.705.091	4.703.340	5.215.768
1. Metodologia standardizzata	8.919.883	9.704.448	4.702.803	5.215.125
2. Metodologia basata sui rating interni				
2.1 Base				
2.2 Avanzata				
3. Cartolarizzazioni	537	643	537	643
B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA				
B.1 Rischio di credito e di controparte			376.267	417.261
B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito			69	66
B.3 Rischio di regolamento				
B.4 Rischi di mercato				
1. METODOLOGIA STANDARD			2	1
2. MODELLI INTERNI			2	1
3. RISCHIO DI CONCENTRAZIONE				
B.5 Rischio operativo			44.480	43.560
1. METODO BASE			44.480	43.560
2. METODO STANDARDIZZATO				
3. METODI AVANZATI				
B.6 Altri elementi di calcolo				
B.7 Totale requisiti prudenziali			420.818	460.887
C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA				
C.1 Attività di rischio ponderate			5.260.230	5.761.092
C.2 Capitale primario di classe 1/Attività di rischio ponderate (CET1 capital ratio)			15,775%	13,680%
C.3 Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)			15,843%	13,776%
C.4 Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			19,992%	15,847%

PARTE G – OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI D’AZIENDA

SEZIONE 1 – OPERAZIONI REALIZZATE DURANTE L’ESERCIZIO

Nel corso dell’esercizio non sono state effettuate operazioni di aggregazione aziendale, così come disciplinate dall’IFRS 3 – *Aggregazioni aziendali*, con impatto sul bilancio individuale di Banco di Desio e della Brianza S.p.A.

Si segnala, invece, che, con efficacia 1 aprile 2015, sono state realizzate le seguenti operazioni:

- conferimento di un ramo di azienda costituito da n.32 sportelli bancari di Banco di Desio e della Brianza in Banca Popolare di Spoleto;
- cessione dello sportello bancario di Milano da Banca Popolare di Spoleto a Banco di Desio e della Brianza.

Coinvolgendo società appartenenti al Gruppo Banco Desio (“business combination between entities under common control”), tali operazioni di aggregazione aziendale sono escluse dall’ambito di applicazione dell’IFRS 3. Con riferimento al trattamento contabile, non essendo specificatamente disciplinato dai principi contabili internazionali IAS/IFRS, si è fatto riferimento alla prassi prevalente e in particolare al documento Orientamenti Preliminari Assirevi in tema di IFRS (OPI n. 1) “Trattamento contabile delle business combinations of entities under common control nel bilancio d’esercizio e nel bilancio consolidato”. In particolare, poiché si è ritenuto che dette operazioni non abbiano avuto una significativa influenza sui flussi di cassa futuri delle attività nette trasferite, le stesse sono state contabilizzare in continuità di valori, rilevando a patrimonio netto la differenza tra questi ultimi e i valori delle transazioni.

SEZIONE 2 – OPERAZIONI REALIZZATE DOPO LA CHIUSURA DELL’ESERCIZIO

Non si segnalano operazioni di aggregazione realizzate dopo la chiusura dell’esercizio.

SEZIONE 3 – RETTIFICHE RETROSPETTIVE

Durante l’esercizio non sono state effettuate rettifiche retrospettive.

PARTE H - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

1 - Informazioni sui compensi dei Dirigenti con responsabilità strategiche

Per le informazioni sui compensi relativi agli Amministratori e Dirigenti con responsabilità strategiche si rinvia alla “Relazione sulle Politiche di Remunerazione del Gruppo” redatta ai sensi dell’Art. 123-ter T.U.F., contenente anche le informazioni sui piani di stock grant e di stock option in essere nell’ambito del Gruppo.

2 - Informazioni sulle transazioni con parti correlate

La Procedura Interna per la gestione delle operazioni con soggetti collegati e soggetti inclusi nel perimetro di applicazione dell’Art. 136 TUB, adottata in conformità al Regolamento Consob n. 17221/2010 ed integrata in conformità alle Disposizioni di Vigilanza Prudenziale in materia di attività di rischio e conflitti d’interessi nei confronti dei soggetti collegati alla Banca o al Gruppo bancario ai sensi dell’Art. 53 TUB, è descritta nella Relazione Annuale sul Governo Societario. La Procedura stessa è pubblicata, in ottemperanza al Regolamento citato, sul sito internet all’indirizzo www.bancodesio.it, sezione “la Banca, Governance/Documenti societari”.

Premesso che, ai sensi dell’art. 5 del Regolamento Consob n. 17221/2010 e dell’art. 154-ter del TUF dallo stesso richiamato, vanno fornite informazioni periodiche:

- a) sulle singole operazioni “di maggiore rilevanza” concluse nel periodo di riferimento, per tali intendendosi le operazioni che, anche cumulativamente, superano le soglie previste nell’Allegato 3 del Regolamento citato³;
- b) sulle altre eventuali singole operazioni con parti correlate, come definite ai sensi dell’articolo 2427, secondo comma, del codice civile, concluse nel periodo di riferimento, che abbiano influito in misura rilevante sulla situazione patrimoniale o sui risultati del Banco;
- c) su qualsiasi modifica o sviluppo delle operazioni con parti correlate descritte nell’ultima relazione annuale che abbiano avuto un effetto rilevante sulla situazione patrimoniale o sui risultati del Banco nel periodo di riferimento, non si segnalano operazioni degne di nota, oltre a quelle con Banca Popolare di Spoleto SpA illustrate al paragrafo “Eventi societari di rilievo dell’esercizio” della Relazione sulla Gestione

I rapporti con parti correlate sono generalmente regolati a condizioni di mercato o, laddove non è ipotizzabile un adeguato riferimento al mercato (come nel caso degli Accordi per i servizi di *outsourcing* prestati dalla Capogruppo alle controllate), a condizioni ritenute convenienti e corrette, la cui valutazione avviene nel rispetto della Procedura di cui sopra, tenendo in ogni caso presente l’interesse della società al compimento delle operazioni.

In tale contesto, non si segnalano operazioni in essere al 31 dicembre 2015 che presentino profili di rischio particolare rispetto a quelli valutati nell’ambito della ordinaria attività bancaria e/o che presentino profili di atipicità/inusualità degni di nota.

Nei paragrafi seguenti sono riepilogati - in un logica prudenziale di gestione unitaria dei potenziali conflitti d’interesse - i rapporti in essere con la Società controllante, le Società controllate, le Società collegate e gli altri soggetti collegati ai sensi dell’art. 53 TUB e/o dell’Art. 2391-bis c.c. (inclusi i soggetti trattati ai sensi dell’Art. 136 T.U.B. in conformità alla normativa anche interna vigente), evidenziando in particolare i saldi dei rapporti di c/c e dei dossier titoli alla chiusura dell’esercizio e, infine, eventuali rapporti di fornitura o di altra natura.

³ per quanto attiene all’indice di rilevanza del controvalore delle operazioni con parti correlate, la Procedura Interna fa riferimento ad una soglia di rilevanza pari ad Euro 37,5 milioni (corrispondente al 5% del patrimonio di vigilanza consolidato rilevato alla data di adozione della Procedura stessa)

I – Società controllante

Alla chiusura dell’esercizio, i saldi debitori (verso clientela) nei confronti della controllante Brianza Unione di Luigi Gavazzi e Stefano Lado SapA presso Banco Desio ammontano a complessivi Euro 180,1 milioni, di cui Euro 179 milioni, relativi a dossier titoli. Non sussistono esposizioni debitorie in capo alla società stessa.

Nel corso dell’esercizio, non sono state poste in essere altre operazioni con detta società (ricadente anche nell’ambito di applicazione dell’art. 136 TUB in virtù delle cariche in essa rivestite da alcuni Esponenti di cui al successivo paragrafo IV).

II – Società controllate

Si riporta un riepilogo delle operazioni significative con le società controllate approvate dal Consiglio di Amministrazione nel corso dell’esercizio e nelle sedute consiliari antecedenti alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015, nell’ambito della Procedura di cui sopra:

Tipo Operazione	Importi/condizioni economiche (Euro)	Controparte
Conferimento – in coerenza con quanto previsto nell’Accordo di Investimento – da parte di Banco Desio in BPS del ramo di azienda costituito da n. 32 sportelli bancari situati nel territorio nazionale (n. 11 sportelli nella Regione Toscana e n. 21 sportelli nella Regione Lazio).	Si rinvia al paragrafo “Eventi societari di rilievo dell’esercizio” della Relazione sulla Gestione	BPS
Cessione da parte di BPS a Banco Desio dell’unico sportello bancario di BPS presente nella città di Milano (la “Compravendita dello Sportello”).	Si rinvia al paragrafo “Eventi societari di rilievo dell’esercizio” della Relazione sulla Gestione	BPS
Emissione di massimo n. 11.104.626 “Warrant Banca Popolare di Spoleto S.p.A. 2015 – 2017” da assegnare gratuitamente ai titolari di azioni ordinarie BPS diversi da Banco Desio	Si rinvia al paragrafo “Eventi societari di rilievo dell’esercizio” della Relazione sulla Gestione	BPS
Accordo di servizio tra Banca Popolare di Spoleto e Banco di Desio e della Brianza SpA	Corrispettivo 2015 a favore della Capogruppo Euro 5.743.781,10 (oltre Iva, ove applicabile)	BPS
Contratto di locazione immobiliare e accordo per l’utilizzo di postazioni di lavoro	Canone e corrispettivo annuale stimato per l’attivazione delle postazioni di lavoro dettagliato in delibera	BPS
Finanziamento in c/c - massimali operativi	Euro 410.000.000	BPS

Revisione Accordo di servizio tra Banca Popolare di Spoleto e Banco di Desio e della Brianza SpA	Corrispettivo 2015 a favore della Capogruppo Euro 5.975.039,81 (oltre Iva, ove applicabile)	BPS
Contratto di locazione immobiliare e accordo per l'utilizzo di postazioni di lavoro	Canone e corrispettivo annuale stimato per l'attivazione delle postazioni di lavoro dettagliato in delibera	BPS
Revisione Accordo di servizio tra Banca Popolare di Spoleto e Banco di Desio e della Brianza SpA	Corrispettivo 2015 a favore della Capogruppo Euro 4.909.339,59 (oltre Iva, ove applicabile)	BPS
Adesione al Consolidato Fiscale per il triennio 2015- 2016-2017	Condizioni dettagliate in delibera	BPS Fides SpA
Affidamento per scoperto di c/c ordinario	Aumento complessivo da Euro 375.000.000 a Euro 405.000.000	Fides SpA
Revisione condizioni economiche previste in tema di tesoreria integrata di Gruppo relativamente alla Società Fides SpA	Condizioni dettagliate in delibera	Fides SpA

L'ammontare delle attività/passività, nonché delle garanzie/impegni e dei proventi/oneri, derivanti dai rapporti con le predette società è rappresentato nel Par. 9.4 della Relazione sulla Gestione alla voce "società controllate".

III – Società collegate

Alla fine dell'esercizio risulta in essere una partecipazione di collegamento con la società **Istifid SpA**, nella quale viene detenuta una quota attualmente pari al 35,93% in virtù della quale il Banco permane azionista di maggioranza relativa.

I rapporti contrattuali intrattenuti con Istifid SpA dal Banco consistevano essenzialmente nella fornitura di servizi societari (tenuta libri soci, assistenza alle sedute assembleari, consulenza sugli adempimenti societari, ecc.) a costi usuali per servizi della specie. Tali servizi sono stati esclusi dal perimetro di applicazione delle Operazioni con Parti Correlate in considerazione della cessione a Computershare SpA -avvenuta in data 16 gennaio 2015-, del ramo d'azienda per la prestazione dei suddetti servizi.

Per quanto concerne i servizi bancari prestati dal Banco a Istifid SpA, alla chiusura dell'esercizio, i saldi debitori (verso clientela) ammontano a complessivi Euro 88,1 milioni, di cui Euro 59,8 milioni relativi a dossier titoli; la società risulta affidata per Euro 500.000

Si precisa che tali saldi debitori e creditori si riferiscono anche a rapporti intrattenuti da Istifid SpA nell'ambito di mandati fiduciari conferiti da terzi.

Risulta inoltre in essere una partecipazione di collegamento con la società **Chiara Assicurazioni SpA** nella quale viene detenuta una quota attualmente pari al 32,7%.

Alla chiusura dell'esercizio, i saldi debitori (verso clientela) ammontano a complessivi Euro 58milioni, di cui Euro 57,5 milioni relativi a dossier titoli; non sussistono esposizioni debitorie in capo alla società, che risulta affidata per Euro 10.000.

I rapporti contrattuali intrattenuti con Chiara Assicurazioni SpA da Banco Desio consistono essenzialmente in contratti di distribuzione di prodotti assicurativi del ramo danni.

L'ammontare delle attività/passività, nonché dei proventi/oneri, derivanti dai rapporti con la predetta società è rappresentato nel Par. 8.4 della Relazione sulla Gestione alla voce "società sottoposte ad influenza notevole".

IV - Operazioni con Esponenti e con soggetti riconducibili agli stessi

Per quanto riguarda le operazioni di affidamento approvate nel 2015 ai sensi dell'art. 53 (anche in conformità alle nuove disposizioni introdotte dal Decreto Legislativo di recepimento della Direttiva 2013/36/UE, c.d. CRD IV) e/o dell'art. 2391-bis c.c. (inclusi i soggetti trattati ai sensi dell'Art. 136 T.U.B. in conformità alla normativa anche interna vigente), si segnala che si è trattato principalmente di ordinarie operazioni di erogazione del credito a Esponenti del Banco e/o a soggetti agli stessi connessi (per tali intendendosi gli amministratori, i sindaci ed i dirigenti con responsabilità strategiche nel Banco e nelle società in rapporto di controllo). Tali legami non hanno influito sull'applicazione dei normali criteri di valutazione del merito creditizio. L'ammontare complessivo accordato sulle n. 32 posizioni in essere al 31 dicembre 2015 è pari ad Euro 8 Milioni circa e i relativi utilizzi ammontano globalmente a Euro 6 Milioni circa.

Per quanto concerne i rapporti di raccolta intrattenuti dal Banco direttamente con gli Esponenti, nonché con soggetti connessi si segnala altresì che i saldi complessivi al 31 dicembre 2015 ammontano ad Euro 118,9 milioni circa nei debiti verso la clientela (comprensivo di Euro 107,6 milioni circa nei dossier titoli).

Sono esclusi dai computi suddetti le operazioni e i saldi riferiti alla società controllante, alle società controllate ed alle società collegate di cui ai precedenti paragrafi I, II e III.

Il dettaglio relativo ai predetti rapporti di affidamento e di raccolta di cui al presente paragrafo è esposto nella seguente tavola:

Saldi al 31.12.2015 (Espressi in €/milioni)	Soggetti collegati ai sensi dell'art. 53 TUB (inclusi i soggetti trattati ai sensi dell'Art. 136 TUB) e/o dell'art. 2391-bis c.c. (diversi dalla Società controllante e dalle società in rapporto di controllo/collegamento)
<u>Operazioni di affidamento:</u>	
Ammontare accordato	8
Ammontare utilizzato	6
<u>Operazioni di raccolta:</u>	
Ammontare c/c e d/r (a)	11,3
Ammontare dossier titoli (b)	107,6
Totale (a+b)	118,9

Si rammenta infine che, con riferimento al Fondo Pensione Complementare per il Personale del Gruppo Banco Desio, alla chiusura dell'esercizio i saldi creditori ammontano a complessivi Euro 1,9 Milioni. Non vi sono titoli a dossier né affidamenti in essere.

In conformità alla Delibera Consob n. 15519 del 27 luglio 2006 si precisa che l'incidenza complessiva dei saldi, indicati nei precedenti paragrafi, sotto il profilo patrimoniale, finanziario ed economico, risulta sostanzialmente marginale.

Altre operazioni

Per quanto riguarda le altre operazioni significative con Esponenti e con soggetti connessi si segnala:

Tipo di operazione	Delibera CdA	Importi/Condizioni economiche (Euro)
Aggiornamento dei tassi debitori applicabili su rapporti di impiego praticabili a Soggetti Collegati (Parti Correlate e Soggetti Connessi) ai sensi dell'Art. 53 TUB e/o Soggetti Art. 136 TUB	06.08.2015	Tassi, condizioni e spese dettagliati in delibera
Aggiornamento delle spese e commissioni applicabili su dossier titoli praticabili a Soggetti Collegati (Parti Correlate e Soggetti Connessi) ai sensi dell'Art. 53 TUB e/o Soggetti Art. 136 TUB	22.10.2015	Spese e commissioni dettagliate in delibera

PARTE I - ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI

Informazioni di natura qualitativa

Descrizione degli accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

Con riferimento al Piano di Stock Grant per il triennio 2011-2012-2013, concernente l'assegnazione gratuita di azioni ordinarie della capogruppo a favore del Management del Gruppo Banco Desio, approvato dall'Assemblea Ordinaria del 29 novembre 2011, si segnala che è stata effettuata la verifica delle condizioni per l'effettiva attribuzione dei titoli relativi al 3° ed ultimo ciclo di assegnazione legati al periodo di performance triennale 2013-2015. A fronte dei risultati consolidati dell'esercizio 2015, risultano positivamente traggurati gli obiettivi cancelli triennali di liquidità e patrimoniali, ed il rapporto tra il Risultato Consolidato Rettificato cumulato ed il relativo Budget si è collocato ad un livello al quale, ai sensi del Regolamento del Piano, risultano verificate le condizioni per il perfezionamento dell'aumento di capitale gratuito e la effettiva consegna a 27 beneficiari di complessive n. 89.823 azioni ordinarie Banco di Desio, nonché per il riconoscimento di un importo equivalente a n. 24.648 azioni ordinarie a favore dell'Amministratore Delegato. Considerato che, i costi diretti ed indiretti e le complessità gestionali connesse a tale operazione sono riferiti ad un incremento patrimoniale di entità trascurabile e considerato altresì, che il Regolamento del Piano non prevede per i beneficiari vincoli di lock-up (talché gli stessi potrebbero comunque monetizzare il beneficio senza alcun ulteriore differimento), si è ritenuto preferibile estendere contestualmente a tutti i beneficiari l'erogazione di un importo equivalente. Tale modalità è prevista, come detto, dal Regolamento del Piano per gli amministratori con incarichi esecutivi. Con l'effettuazione della citata erogazione sostitutiva, il Piano di Stock Grant 2011-2013 è da considerarsi a tutti gli effetti concluso.

Attestazione ai sensi dell'art. 154-bis del D.LGS. 58/98

ATTESTAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

AI SENSI DELL'ART. 154 BIS DEL D.LGS. 58/98

1. I sottoscritti Tommaso Cartone, Amministratore Delegato, e Mauro Walter Colombo, Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, di Banco di Desio e della Brianza S.p.A. attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:
 - l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa e
 - l'effettiva applicazionedelle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio nel corso dell'anno 2015.
2. La valutazione dell'adeguatezza delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015 si è basata su di un processo definito da Banco di Desio e della Brianza S.p.A. in coerenza con il modello *Internal Control Integrated Framework*, emesso dal *Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission*, che rappresenta un framework di riferimento generalmente accettato a livello internazionale.
3. Si attesta, inoltre, che:
 - 3.1 il bilancio d'esercizio:
 - a. è redatto in conformità ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nella Comunità europea ai sensi del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 19 luglio 2002;
 - b. corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
 - c. è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente.
 - 3.2 la relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione dell'emittente, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui è esposto.

Desio, 11 febbraio 2016

L' Amministratore Delegato

Tommaso Cartone



Il Dirigente Preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

Mauro Walter Colombo



Relazione della società di revisione

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE
AI SENSI DEGLI ARTT. 14 E 16 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39**

**Agli Azionisti del
BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.p.A.**

Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio del BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli Amministratori per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005.

Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D. Lgs. n. 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

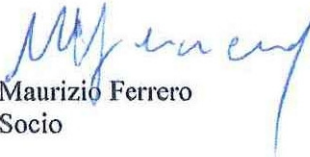
A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.p.A. al 31 dicembre 2015, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e di alcune informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari con il bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (ISA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari indicate nell'art. 123-bis, comma 4, del D. Lgs. 58/1998, la cui responsabilità compete agli Amministratori del BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.p.A., con il bilancio d'esercizio del BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.p.A. al 31 dicembre 2015. A nostro giudizio la relazione sulla gestione e le informazioni della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sopra richiamate sono coerenti con il bilancio d'esercizio del BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.p.A. al 31 dicembre 2015.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Maurizio Ferrero
Socio

Milano, 15 marzo 2016